

NY マーケットレポート（2014 年 7 月 29 日）

NY 市場では、FOMC の声明で、米 FRB がよりタカ派的姿勢を示すかもしれないとの観測を受けて、ドルが主要通貨に対して堅調な動きとなった。また、7 月米消費者信頼感指数が、市場予想を上回り、2007 年 10 月以来の高水準となったことも支援材料となった。しかし、FOMC や GDP、雇用統計など、重要な米経済指標の発表を控えて様子見ムードも強く、値動きは限定的となった。また、序盤堅調な動きとなっていた米株価が、利益確定などの動きなどからマイナス圏まで下落する動きとなったことも、ドル円・クロス円の上値を抑える要因となった。そして、ユーロは、対ロシア制裁がユーロ圏経済に影響するとの懸念を背景に、主要通貨に対して軟調な動きとなり、対ドルでは 2013 年 11 月 21 日以来の安値を付ける動きとなった。

2014/ 7/29 (火)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	101.90	102.01	101.83
EUR/JPY	136.88	137.04	136.83
GBP/JPY	173.03	173.22	172.92
AUD/JPY	95.80	95.90	95.70
EUR/USD	1.3432	1.3441	1.3427

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	102.00	101.86
EUR/JPY	137.06	136.85
GBP/JPY	173.22	172.85
AUD/JPY	95.87	95.72
EUR/USD	1.3445	1.3429

*LD高安は東京クローズ～NYオープンまでの高安

アジア主要株価	終値	前日比
日経平均	15618.07	+88.67
ハンセン指数	24640.53	+211.90
上海総合	2183.19	+5.24
韓国総合指数	2061.97	+13.16
豪ASX200	5588.44	+11.05
インドSENSEX指数	25991.23	-135.52
シンガポールST指数	3356.08	+5.91

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6807.75	+19.68
仏CAC40	4365.58	+20.81
独DAX	9653.63	+55.46
ST欧州600	342.27	+0.93
西IBEX35指数	10901.20	+21.40
伊FTSE MIB指数	21085.12	+146.04
南ア 全株指数	52242.12	+314.55

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	102.11	102.16	101.96
EUR/JPY	136.91	137.10	136.76
GBP/JPY	173.02	173.09	172.73
AUD/JPY	95.83	95.87	95.69
NZD/JPY	86.84	86.96	86.73
EUR/USD	1.3409	1.3436	1.3404
AUD/USD	0.9385	0.9396	0.9374

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	16912.11	-70.48
S&P500	1969.95	-8.96
NASDAQ	4442.70	-2.21
その他主要株	終値	前日比
カナ トロント総合	15446.55	+1.33
ブラ ボルサ指数	44481.29	-63.68
メキシコ ボベスバ指数	57118.81	-576.91

7/30 経済指標スケジュール

08:50	【日】6月鉱工業生産
08:50	【日】6月自動車生産
15:00	【スイス】6月UBS消費指数
15:45	【仏】7月消費者信頼感指数
16:00	【スイス】7月KOF先行指数
16:30	【スウェーデン】2Q GDP
17:00	【ノルウェー】5月失業率
18:00	【欧】7月消費者信頼感
18:00	【欧】7月鉱工業信頼感
18:00	【欧】7月サービス業信頼感
18:00	【欧】7月経済信頼感
20:00	【米】MBA住宅ローン申請指数
21:00	【独】7月消費者物価指数
21:00	【南ア】6月財政収支
21:15	【米】7月ADP雇用統計
21:30	【米】2Q GDP
21:30	【米】2Q個人消費
21:30	【カナダ】6月鉱工業製品価格
21:30	【カナダ】6月原料価格指数
03:00	【米】FOMC 金融政策発表

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1298.30	-5.00
NY 原油	100.97	-0.70
CME コーン	371.00	-5.75
CBOT 大豆	1095.00	-12.75

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.54%	0.50%
3年債	0.98%	0.99%
5年債	1.69%	1.70%
7年債	2.13%	2.15%
10年債	2.46%	2.48%
30年債	3.23%	3.25%

7/30 主要会議・講演・その他予定

・米7年債入札

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 102.00 ユーロ/円 137.01 ユーロ/ドル 134.32

21:00

欧州株式市場・米株価指数先物

欧州主要株価	株価	前日比	米株価先物	株価	前日比
英 FT100	6819.23	+31.16	ダウ INDEX FUTURE	16946	+30
仏 CAC40	4370.48	+25.71	S&P500 FUTURE	1975.30	+2.40
独 DAX	9652.70	+54.59	NASDAQ FUTURE	3966.00	+6.00

(出所: SBILM)

《企業決算》

米コーニング

第2四半期 1株利益 0.37 ドル (予想 0.38 ドル)

米ファイザー

第2四半期 調整後の1株利益は 0.58 ドル (予想 0.57 ドル)

米メルク

第2四半期 調整後の1株利益 0.85 ドル (予想 0.81 ドル)

米UPS

第2四半期調整後1株利益 1.21 ドル (予想 1.25 ドル)

22:00

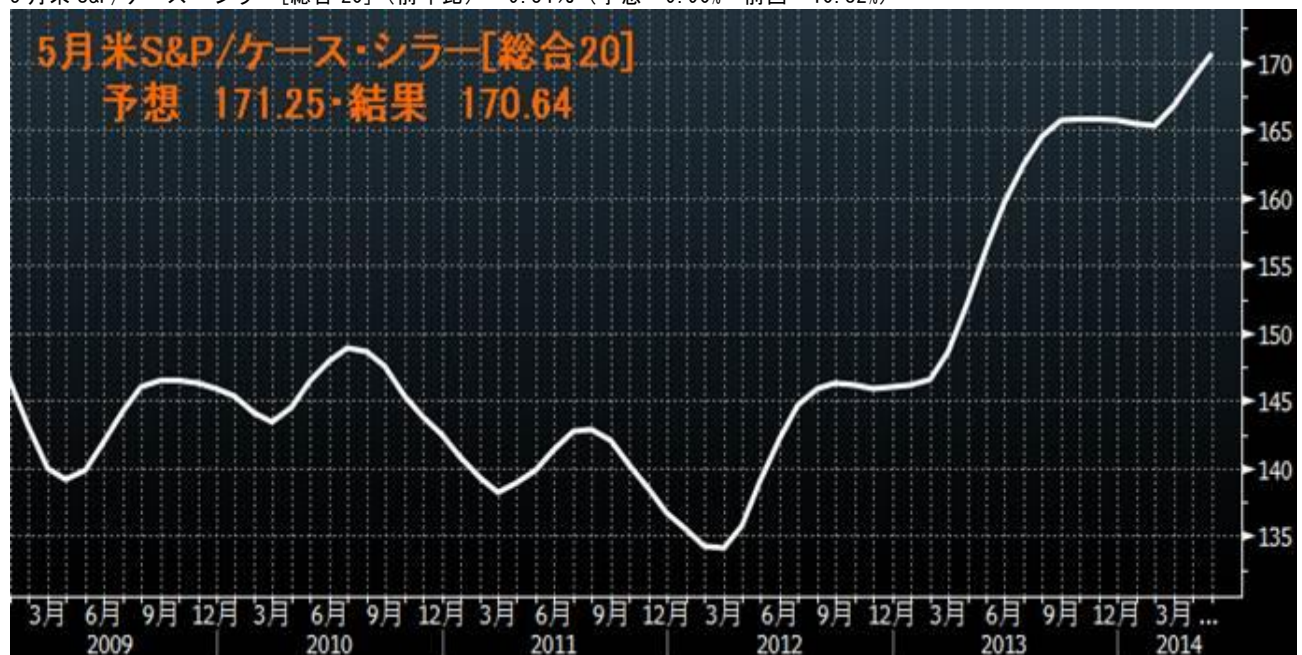
《経済指標の結果》

5月米 S&P/ケース・シラー[総合 20] 170.64 (予想 171.25・前回 168.71)

5月米 S&P/ケース・シラー[総合 20] (前月比) -0.31% (予想 0.30%・前回 0.06%)

前回発表の 0.19% から 0.06% に修正

5月米 S&P/ケース・シラー[総合 20] (前年比) 9.34% (予想 9.90%・前回 10.82%)



(出所:ブルームバーグ)



経済指標データ

《S&P/ケース・シラー住宅価格指数》

(米主要 20 都市) 季調前

5月・4月・3月・2月・1月・12月
 指数・170.64・168.71・166.80・165.35・165.40・165.63
 前月比・0.14・1.15・0.88・-0.03・-0.14・-0.10
 前年比・9.34・10.82・12.37・12.86・13.17・13.38

(米主要 10 都市) 季調前

5月・4月・3月・2月・1月・12月
 指数・185.33・183.31・181.43・179.96・179.94・180.07
 前月比・1.10・1.04・3.06・0.01・-0.07・-0.07
 前年比・9.36・10.86・12.60・13.12・13.45・13.54

22 : 34

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	17006.52	+23.93
ナスダック	4455.24	+10.33

(出所:SBILM)

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

7月米消費者信頼感指数 90.9 (予想 85.4・前回 86.4)
 前回発表の 85.2 から 86.4 に修正



(出所:ブルームバーグ)

経済指標データ

◀ 消費者信頼感指数 ▶

	7月	6月	5月	4月	3月	2月	1月
信頼感指数	90.9	86.4	82.2	81.7	83.9	78.3	79.4
現況指数	88.3	86.3	80.3	78.5	82.5	81.0	77.3
期待指数	92.7	86.4	83.5	83.9	84.8	76.5	80.8

【現況指数】

業況

良好	22.7	23.4	21.1	22.2	22.6	21.2	20.8
悪化	22.7	22.8	24.6	24.8	23.5	22.0	23.4
普通	54.6	53.8	54.3	53.0	53.9	56.8	55.8

【雇用】

十分	15.9	14.6	14.2	13.0	13.8	13.4	12.5
不十分	53.4	54.7	53.6	54.2	54.8	54.2	54.8
困難	30.7	30.7	32.2	32.8	31.4	32.4	32.7

【半年先】

業況

改善	20.2	18.4	17.7	17.2	17.4	17.3	17.0
悪化	11.5	11.5	10.7	10.5	10.1	13.6	12.2
横ばい	68.3	70.1	71.6	72.3	72.5	69.1	70.8

雇用

改善	19.1	16.3	15.2	14.7	14.1	13.7	15.1
悪化	16.4	18.4	18.9	18.0	17.5	20.9	19.0
横ばい	64.5	65.3	65.9	67.3	68.4	65.4	65.9

23:30

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、医薬品大手の好調な四半期決算や、個人消費関連の経済指標が市場予想を上回ったことを受けて、主要株価は堅調な動きとなっている。ダウ平均株価は、序盤から堅調な動きとなり、一時前日比 73 ドル高まで上昇する動きとなっている。

0:00

EU は、ロシアの銀行への制限で合意、一部技術輸出も対象。

《 経済指標のポイント 》

(1) 5 月の S&P/ケース・シラー住宅価格指数（全米 20 都市）は、前年同月比で+9.3%となり、2013 年 2 月以来 15 ヶ月ぶりに 1 ケタの伸びにとどまった。また、前月比では-0.3%と、2012 年 1 月以来初めてマイナスとなった。季節調整後で住宅価格が下落したのは 20 都市のうち 14 都市。前年比では 20 都市すべてで住宅価格が上昇。特にラスベガスとサンフランシスコの上昇率が高かった。早い段階により持続的な伸び率へと調整が入ればその分、中期的な価格見通しは明るくなるとの指摘もあった。

(2) 7 月米消費者信頼感指数は、90.9 となり前月から 4.5 ポイント上昇となった。また、現況指数は 88.3（前月 86.3）、期待指数 92.7（86.4）と共に上昇となり、雇用指数も-14.8（-16.1）に改善した。そして、業況は良好との回答が低下する結果となったものの、半年先の見通しでは、業況、雇用共に改善が前月から上昇している。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6807.75	+19.68
仏 CAC40	4365.58	+20.81
独 DAX	9653.63	+55.46
ストック欧州 600 指数	342.27	+0.93
ユーロファースト 300 指数	1373.40	+3.79
スペイン IBEX35 指数	10901.20	+21.40
イタリア FTSE MIB 指数	21085.12	+146.04
南ア アフリカ全株指数	52242.12	+314.55

(出所:SBILM)

《 欧州株式市場 》

欧州株式市場は、欧州企業の業績改善期待を背景に主要株価は堅調な動きとなった。ただ、EU による対ロシア追加制裁への警戒感も根強く、やや上値は限定的となった。



(出所:ブルームバーグ)

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 16980.76 (-1.83)、S&P500 1974.58 (-4.33) ナスダック 4450.59 (+5.68)

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

序盤のニューヨーク債券市場は、欧州債券市場でユーロ圏各国の国債利回りが低下し、ドイツの 10 年債利回りが記録的な低水準となったことで、相対的に利回りが高い米国債への投資の魅力が増したとして、長期債を中心に買いが先行した。ただ、7 月の米消費者信頼感指数が市場予想を上回ったことをきっかけに売りも出て、上げ幅は縮小した。

午前の利回りは、30 年債が 3.24% (前日 3.25%)、10 年債が 2.47% (2.49%)、7 年債が 2.14% (2.15%)、5 年債が 1.70% (1.70%)、3 年債が 0.99% (0.99%)、2 年債が 0.55% (0.50%)。

《 欧州のポイント 》

①英中銀が発表した 6 月の住宅ローン承認件数は 67196 件となり、前月の 62007 件から増加した。住宅ローンの借り手への審査を厳しくする規制が導入されているものの、1 月以来 5 カ月ぶりの増加となった。住宅ローン承認件数は、金融危機前の水準である 9 万件や、1 月につけた最近のピーク 76000 件強は下回っているが、ここ数カ月で住宅価格は急速に上昇。英中銀のカーニー総裁は、英景気回復にとって最大の国内リスクが住宅だと述べていた。

②英中銀によると、6 月の非金融部門企業への貸出は 34 億ポンド減。減少幅は昨年 11 月以来の大きさ。5 月は 23 億ポンドの増加だった。消費者向け無担保貸し出しは 4 億 1800 万ポンド増。市場予想のほぼ半分にとどまったほか、増加幅は 2013 年 1 月以来の低水準となった。

③英中銀の副総裁は、英国の 2013 年の経常赤字が GDP に対して 4.5%と、2011 年の 1.5%から拡大し、ここ数十年間にあった幾度かの通貨危機時の水準を大幅に上回っていると指摘した。IMF は、英国経済に関する報告書を公表し、英ポンドは「5-10%過大評価されている」との見方を示したが、副総裁は、世界経済の低迷が続けば、英国が堅調でバランスのとれた成長を達成するのは難しくなると指摘。ただ、経常赤字が英経済成長にとって脅威となると判断するには程遠いとの見方を示した。

2 : 00

《 米財務省 5 年債入札 》

最高落札利回り・・・1.720% (前回 1.670%)

最低落札利回り・・・28.92% (前回 19.26%)

最高利回り落札比率・・・28.92% (前回 19.26%)

応札倍率・・・2.81 倍 (前回 2.74 倍)

3 : 30

NY 金は、中心限月が前日比横ばい 5.00 ドル安の 1 オンス=1298.30 ドルで取引を終了した。

4 : 00

《 要人発言 》

ルー米財務長官

・「制裁が米経済に及ぼす打撃は最小限」

4 : 15

NY 原油は、中心限月が前日比 0.70 ドル安の 1 バレル=100.97 ドルで取引を終了した。

4 : 45

《 要人発言 》

オバマ米大統領

・「ロシアはマレーシア機墜落調査での協力を怠った」

・「ロシア内からウクライナに砲撃が行われている」

・「ロシアはウクライナの外交解決を追求していない」

・「制裁はエネルギー、兵器、金融に焦点」

・「米国はロシア開発への信用供与を停止」

・「制裁は弱いロシア経済を一段と弱める」

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1298.30	-5.00
NY 原油	100.97	-0.70

(出所:SBILM)

《 NY 金市場 》

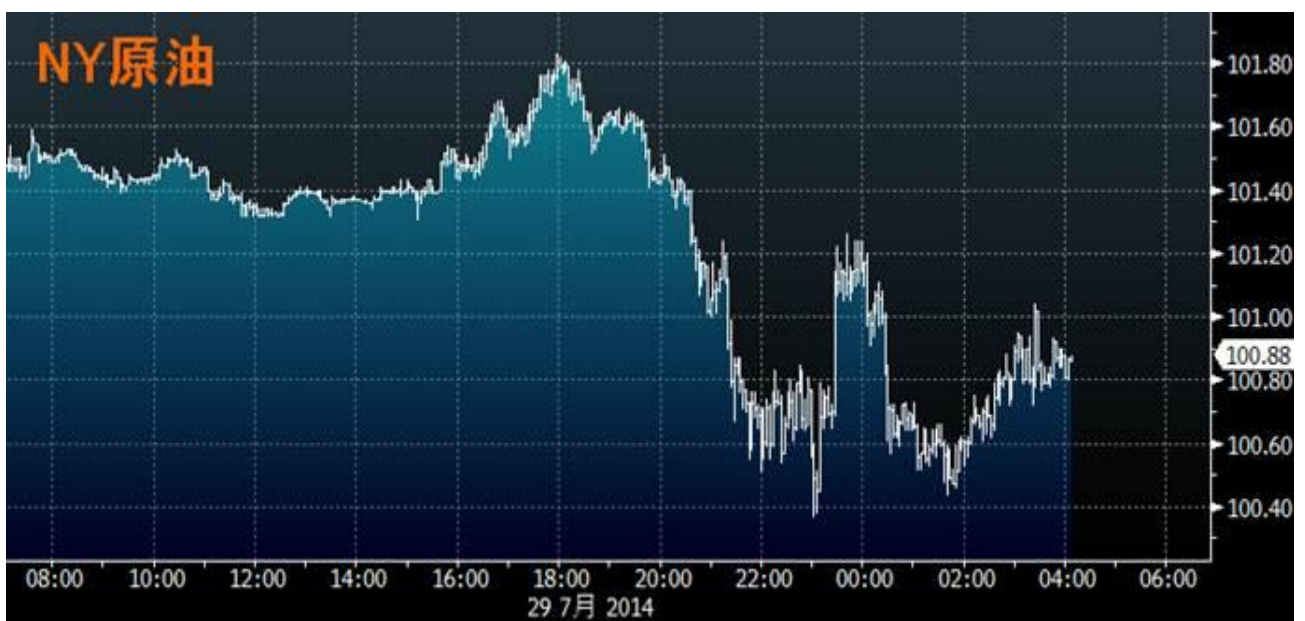
NY 金は、欧米の株価上昇で投資家のリスク志向が回復したことから、比較的安全な資産とされる金を売る動きが先行した。ただ、米 FOMC の結果を見極めたいとの思惑から積極的な売買が手控えられており、値動きが限定的となった。



(出所:ブルームバーグ)

《 NY 原油市場 》

NY 原油は、ドルが主要通貨に対して上昇したことから、ドル建て原油の割高感から売りが先行した。ただ、EU がロシアに対し本格的な経済制裁発動で合意したとの報道を受けて、ロシア原油の供給不安から買い戻される場面もあった。



(出所:ブルームバーグ)

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	16912.11	-70.48	17056.46	16912.11
S&P500 種	1969.95	-8.96	1984.85	1969.97
ナスダック	4442.70	-2.21	4470.97	4441.03

(出所: SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、医薬品大手の好調な四半期決算や、個人消費関連の経済指標が市場予想を上回ったことを受けて、主要株価は堅調な動きとなった。しかし、重要な米経済指標の発表を控えて、ポジション調整の動きが強まり、主要株価はマイナス圏まで下落して引けた。ダウ平均株価は、序盤から堅調な動きとなり、一時前日比 73 ドル高まで上昇したものの、その後はマイナス圏まで下落して引けた。



(出所: ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	102.11	102.16	101.96
EUR/JPY	136.91	137.10	136.76
GBP/JPY	173.02	173.09	172.73
AUD/JPY	95.83	95.87	95.69
NZD/JPY	86.84	86.96	86.73
EUR/USD	1.3409	1.3436	1.3404
AUD/USD	0.9385	0.9396	0.9374

(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、FOMC の声明で、米 FRB がよりタカ派的姿勢を示すかもしれないとの観測や、米消費者信頼感指数が予想を上回る結果となったことを受けて、ドルは主要通貨に対して堅調な動きとなった。その後は、FOMC や GDP、雇用統計を控えて様子見ムードも強く、また、上昇していた株価がマイナス圏まで下落したこともあり、ドル円・クロス円は上値の重い動きとなった。



(出所:ブルームバーグ)

提供: SBI リクイディティ・マーケット株式会社お客様は、本レポートに表示されている情報をお客様自身のためにのみご利用するものと、第三者への提供、再配信を行うこと、独自に加工すること、複写もしくは加工したものを第三者に譲渡または使用させることは出来ません。情報の内容については万全を期しておりますが、その内容を保証するものではありません。また、これらの情報によって生じたいかなる損害についても、当社および本情報提供者は一切の責任を負いません。本レポートに表示されている事項は、投資一般に関する情報の提供を目的としたものであり、勧誘を目的としたものではありません。投資にあたっての最終判断はお客様ご自身でお願いします。