

NY マーケットレポート (2014 年 9 月 30 日)

日米の金利差拡大観測を背景に、欧州市場からドル買い・円売りが続き、ドル/円は NY 市場序盤に 109.85 まで上昇し、2008 年 8 月以来の高値を付ける動きとなった。しかし、序盤に発表された米国の住宅関連の経済指標や、シカゴ購買部協会指数、消費者信頼感指数いずれも市場予想を下回る結果となったことから、ドルは主要通貨に対して軟調な動きとなった。その後は、下落した米株価がプラス圏まで値を戻す動きとなったことを受けて、ドル円・クロス円は堅調な動きも見られた。ただ、ECB の政策決定や米雇用統計などを控えて様子見ムードも強く、終盤まで小動きの展開が続いた。ユーロは、ユーロ圏のインフレ率が低下したことから、ECB がデフレ回避で追加措置を取るとの見方が強まったことから、欧州市場で主要通貨に対して下落する動きとなり、NY 市場でも上値の重い展開が続いた。

2014/ 9/30 (火)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	109.43	109.51	109.19
EUR/JPY	138.80	138.93	138.66
GBP/JPY	177.97	178.11	177.47
AUD/JPY	95.69	95.82	95.12
EUR/USD	1.2686	1.2703	1.2681

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	109.84	109.41
EUR/JPY	138.83	137.94
GBP/JPY	178.12	177.37
AUD/JPY	95.73	95.57
EUR/USD	1.2687	1.2571

*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	16173.52	-137.12
ハンセン指数	22932.98	-296.23
上海総合	2363.87	+6.16
韓国総合指数	2020.09	-6.51
豪ASX200	5292.81	+28.60
インドSENSEX指数	26630.51	+33.40
シンガポールST指数	3276.74	-12.98

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6622.72	-23.88
仏CAC40	4416.24	+58.17
独DAX	9474.30	+51.39
ST欧州600	343.08	+2.09
西IBEX35指数	10825.50	+139.50
伊FTSE MIB指数	20892.11	+366.00
南ア 全株指数	49336.31	-34.81

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	109.67	109.85	109.50
EUR/JPY	138.49	138.58	138.08
GBP/JPY	177.75	178.01	177.56
AUD/JPY	95.98	96.03	95.62
NZD/JPY	85.56	85.64	85.15
EUR/USD	1.2631	1.2635	1.2577
AUD/USD	0.8754	0.8757	0.8708

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17042.90	-28.32
S&P500	1972.29	-5.51
NASDAQ	4493.39	-12.46
その他主要株	終値	前日比
カナダトロント総合	14960.51	-16.41
ブラジルボルサ指数	44985.66	+87.47
ロシアモスクワ指数	54115.98	-509.37

10/1 経済指標スケジュール

08:30 【豪】9月AiG製造業指数
08:50 【日】3Q日銀短観
10:00 【中】9月製造業PMI
10:30 【豪】8月小売売上高
14:00 【日】9月自動車販売台数
16:30 ~17:30
【スイス】【仏】【独】【欧】【英】9月製造業PMI
18:00 【南ア】9月カギンPMI
20:00 【米】MBA住宅ローン申請指数
21:15 【米】9月ADP雇用統計
22:30 【シンガポール】9月購買部景気指数
22:30 【シンガポール】9月電子産業指数
23:00 【米】9月ISM製造業景況指数
23:00 【米】8月建設支出

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1211.60	-7.20
NY 原油	91.16	-3.41
CMEコーン	320.75	-5.00
CBOT 大豆	913.25	-10.25

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.58%	0.57%
3年債	1.05%	1.04%
5年債	1.77%	1.76%
7年債	2.22%	2.20%
10年債	2.50%	2.48%
30年債	3.21%	3.17%

10/1 主要会議・講演・その他予定

中国・国慶節～7日

(出所: SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 109.82 ユーロ/円 138.24 ユーロ/ドル 1.2588

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	6638.86	-7.74	ダウ INDEX FUTURE	17035	+55
仏 CAC40	4410.75	+52.68	S&P500 FUTURE	1976.40	+6.90
独 DAX	9468.99	+46.08	NASDAQ FUTURE	4059.50	+24.00

(出所: SBILM)

21:00

◀ 経済指標の結果 ▶

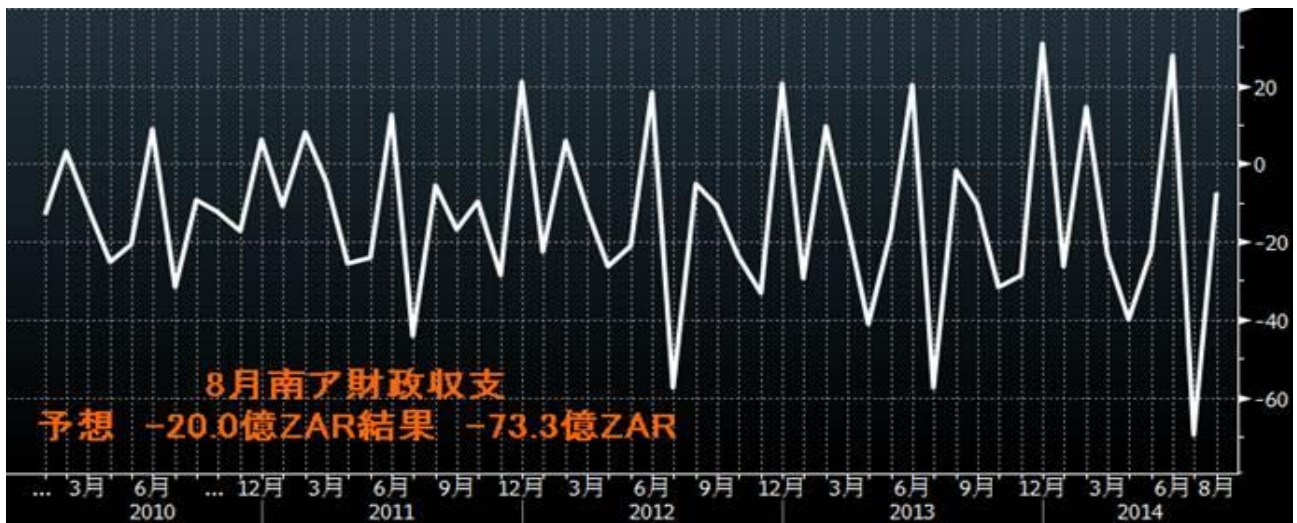
8月南ア貿易収支 -163億 ZAR (予想 -87億 ZAR・前回 -68億 ZAR)

前回発表の-69億 ZAR から-68億 ZAR に修正

8月南ア財政収支 -73.3億 ZAR (予想 -20.0億 ZAR・前回 -696.5億 ZAR)



(出所: ブルームバーク)



(出所:ブルームバーグ)

21:30

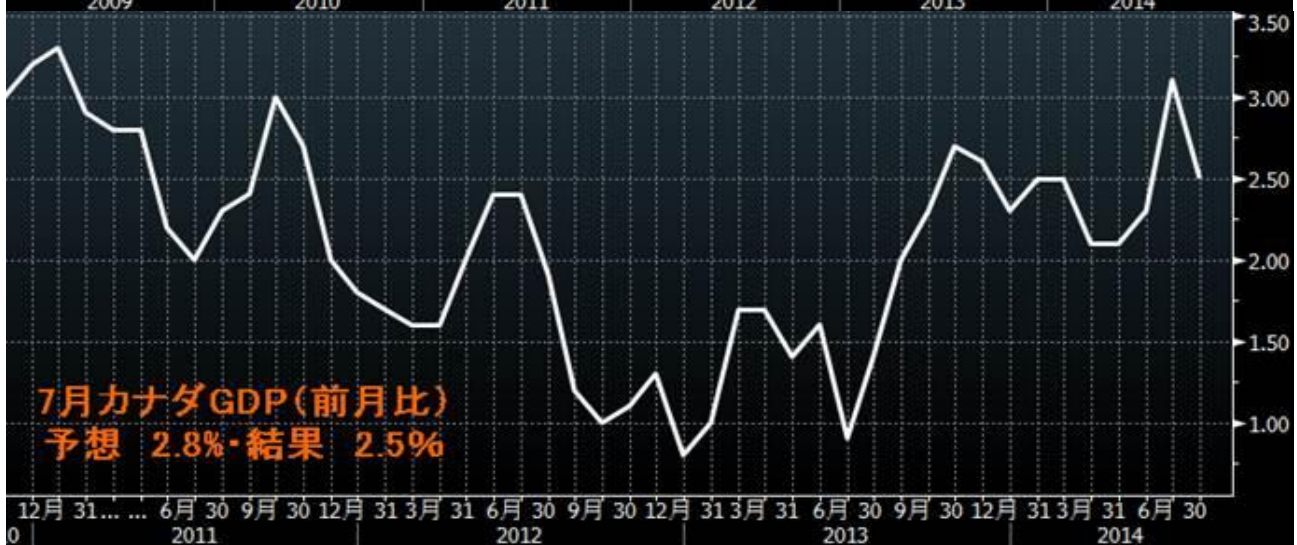
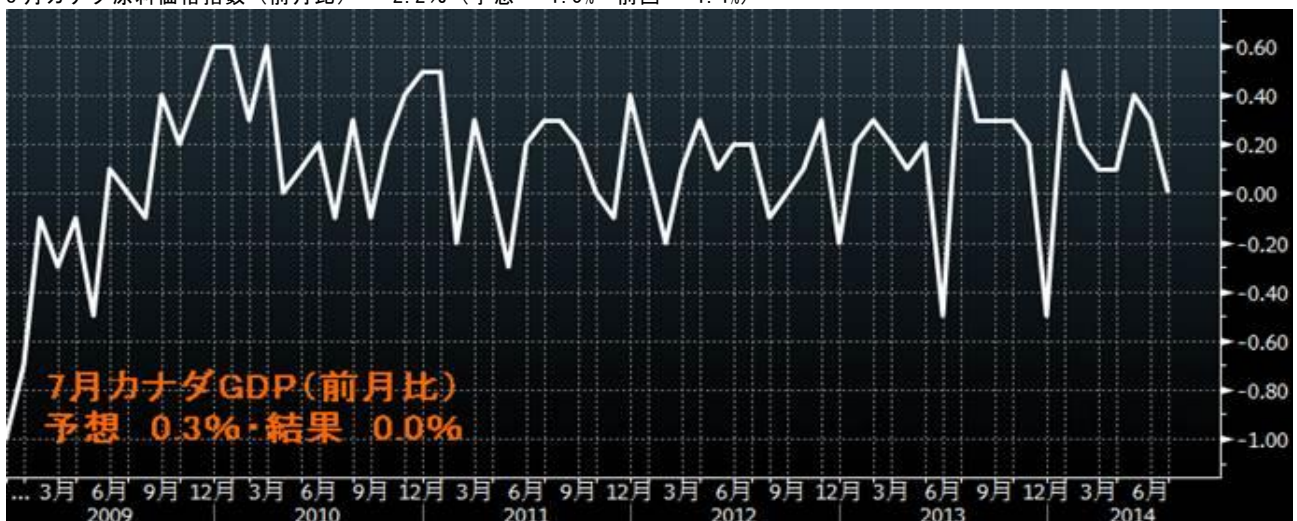
《 経済指標の結果 》

7月カナダ GDP (前月比) 0.0% (予想 0.3%・前回 0.3%)

7月カナダ GDP (前月比) 2.5% (予想 2.8%・前回 3.1%)

8月カナダ鉱工業製品価格 (前月比) 0.2% (予想 -0.2%・前回 -0.3%)

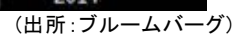
8月カナダ原料価格指数 (前月比) -2.2% (予想 -1.5%・前回 -1.4%)



(出所:ブルームバーグ)

《 經濟指標の結果 》

7月米 S&P/ケース・シラー[総合 20] (前月比) -0.50% (予想 -0.05%・前回 -0.29%)
 前回発表の -0.20%から-0.29%に修正



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

7月 · · · 6月 · · · 5月 · · · 4月 · · · 3月 · · · 2月

指数 · · · · 173.34 · · 172.33 · · 170.68 · · 168.73 · · 166.80 · · 165.35

前月比 0.59 . . . 0.98 . . 1.14 . . . 1.16 . . . 0.88 . . . -0.03

前年比 6.75 . . . 8.07 . . 9.36 . . . 10.83 . . 12.37 . . . 12.86

(米主要 10 都市) 季調前

7月 . . . 6月 . . . 5月 . . . 4月 . . . 3月 . . . 2月

指数 · · · · · 188.29 · · 187.20 · · 185.36 · · 183.33 · · 181.43 · · 179.96

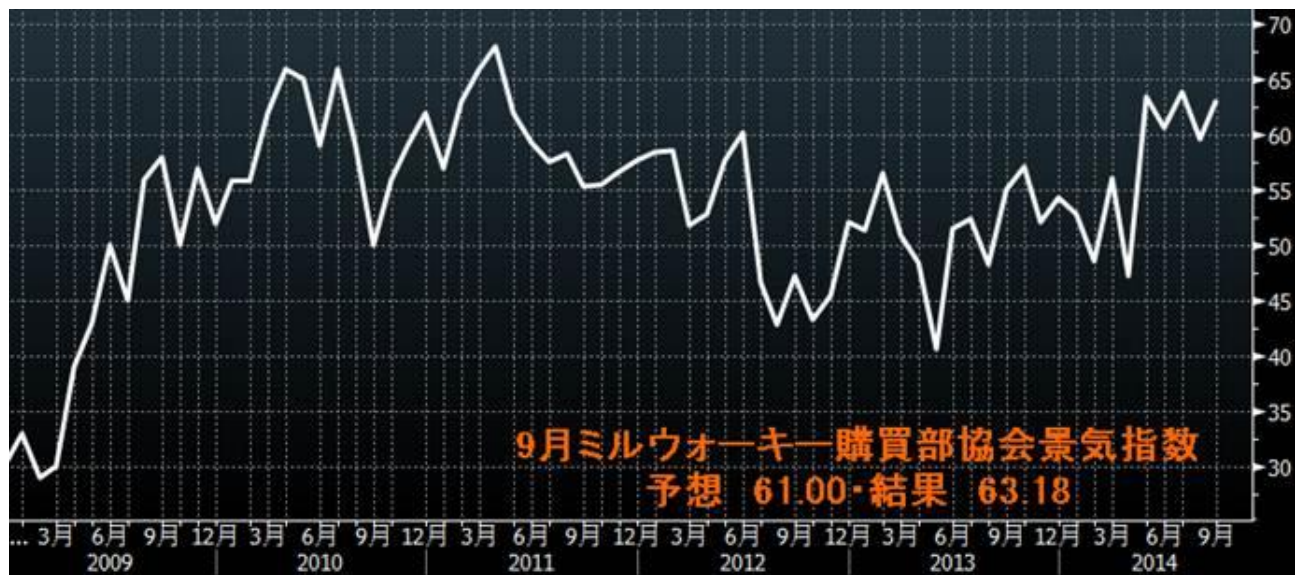
前月比 0.58 . . . 0.99 . . 1.11 . . . 1.05 . . . 0.82 . . . 0.01

前年比 6.75 . . . 8.10 . . 9.38 . . . 10.88 . . 12.60 . . . 13.12

22 : 00

《 経済指標の結果 》

9月ミルウォーキー一購買部協会景気指数 63.18 (予想 61.00・前回 59.63)



(出所:ブルームバーグ)

22 : 00

IMF 世界経済見通しの分析部分を公表

- ・「低金利考慮すればインフラ整備推進には好機」
- ・「需要低迷の長期化に懸念表明」
- ・「インフラ老朽化が新興市場諸国の成長を阻害」
- ・「多くの先進国にかなりの経済的たるみ見られる」

- ・「公的債務による事業大きな生産効果も」
- ・「成長回復に向け各国にインフラ投資呼び掛け」
- ・「世界経済の回復続くが、依然弱め」
- ・「ユーロ圏のインフレ率は引き続き低過ぎ」

22 : 10

ロシア、資金純流出が加速すれば資本統制の導入検討へ～関係者

22 : 15

ロシア・ルーブルは、中銀が介入意向を表明した水準に下落。



(出所:ブルームバーグ)

22 : 33
米主要株価

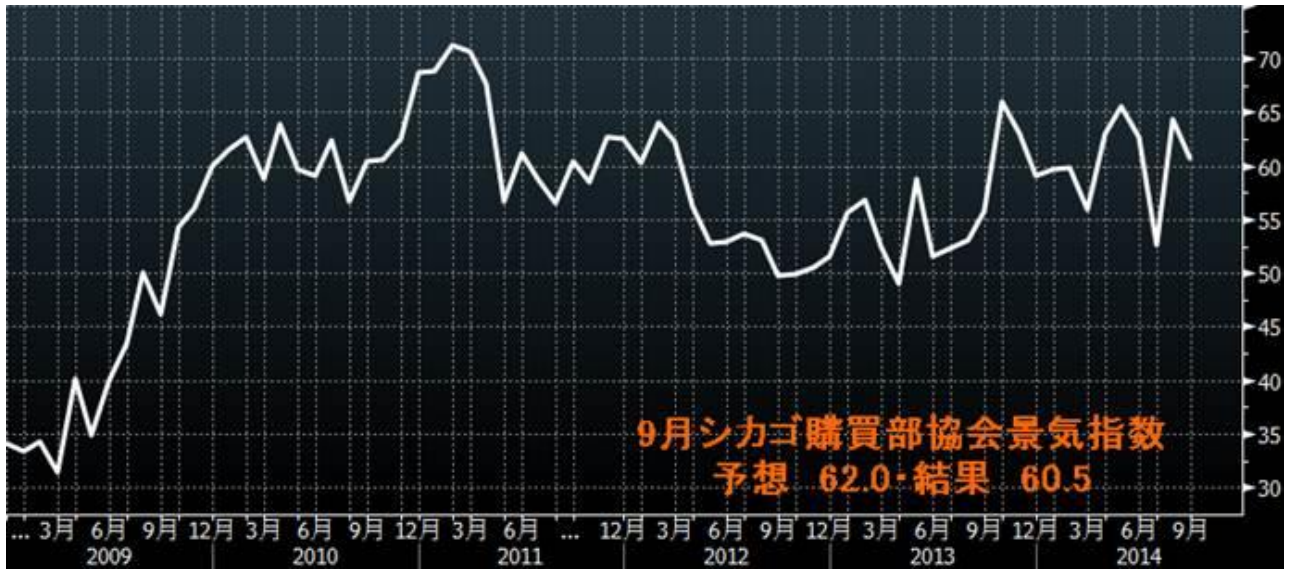
米主要株	株価	前日比
ダウ平均	17081.36	+10.14
ナスダック	4512.95	+7.09

(出所:SBILM)

22 : 45

◀ 経済指標の結果 ▶

9月シカゴ購買部協会景気指数 60.5 (予想 62.0・前回 64.3)



指標結果データ

◀シカゴ購買部協会景気指数▶

9月・・・8月・・・7月・・・6月・・・5月・・・4月・・・3月

景気指数・・・60.5・・・64.3・・・52.6・・・62.6・・・65.5・・・63.0・・・55.9

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

9月米消費者信頼感指数 86.0 (予想 92.5・前回 93.4)

前回発表の 92.4 から 93.4 に修正



経済指標データ

＜消費者信頼感指数＞

9月・・・8月・・・7月・・・6月・・・5月・・・4月・・・3月
 信頼感指数・・・86.0・・93.4・・90.3・・86.4・・82.2・・81.7・・83.9
 現況指数・・・89.4・・93.9・・87.9・・86.3・・80.3・・78.5・・82.5
 期待指数・・・83.7・・93.1・・91.9・・86.4・・83.5・・83.9・・84.8

【現況指数】

業況

良好・・・・・23.4・・23.5・・23.3・・23.4・・21.1・・22.2・・22.6
 悪化・・・・・21.3・・21.3・・22.8・・22.8・・24.6・・24.8・・23.5
 普通・・・・・55.3・・55.2・・53.9・・53.8・・54.3・・53.0・・53.9

【雇用】

十分・・・・・15.1・・17.6・・15.6・・14.6・・14.2・・13.0・・13.8
 不十分・・・・・54.8・・52.4・・53.5・・54.7・・53.6・・54.2・・54.8
 困難・・・・・30.1・・30.0・・30.9・・30.7・・32.2・・32.8・・31.4

【半年先】

業況

改善・・・・・18.6・・20.8・・20.4・・18.4・・17.7・・17.2・・17.4
 悪化・・・・・12.0・・9.9・・12.1・・11.5・・10.7・・10.5・・10.1
 横ばい・・・・・69.4・・69.3・・67.5・・70.1・・71.6・・72.3・・72.5

雇用

改善・・・・・15.2・・17.8・・18.7・・16.3・・15.2・・14.7・・14.1
 悪化・・・・・17.8・・15.2・・16.6・・18.4・・18.9・・18.0・・17.5
 横ばい・・・・・67.0・・67.0・・64.7・・65.3・・65.9・・67.3・・68.4

23：30

＜ NY 株式市場 序盤＞

序盤の株式市場は、個人消費に関する米経済指標が市場予想を下回り、米景気への慎重な見方から売りが広がったことから、主要株価は軟調な動きとなった。また、香港で続く学生らの抗議デモが経済に影響するとの懸念も投資家心理を圧迫している。ダウ平均株価は、序盤は小動きながら堅調な動きとなったものの、その後は一時前日比 54 銅安まで下落する動きとなっている。

0：10

日本の 2014 年成長率見通しを 1.4%（従来 1.6%）に下方修正～欧州系格付け会社

＜ 経済指標のポイント ＞

（1）全米 20 都市を対象にした 7 月の S&P/ケース・シラー住宅価格指数は、前年同月比で+6.7%と、2012 年 11 月以来で最低となった。また、前月比でも季節調整済みベースで-0.5%と、2011 年 11 月以来で最悪となった。前年比の住宅価格指数は、20 都市のうち 19 都市で伸びが減速。サンフランシスコは+10.3%、前月の+13.2%から縮小した。

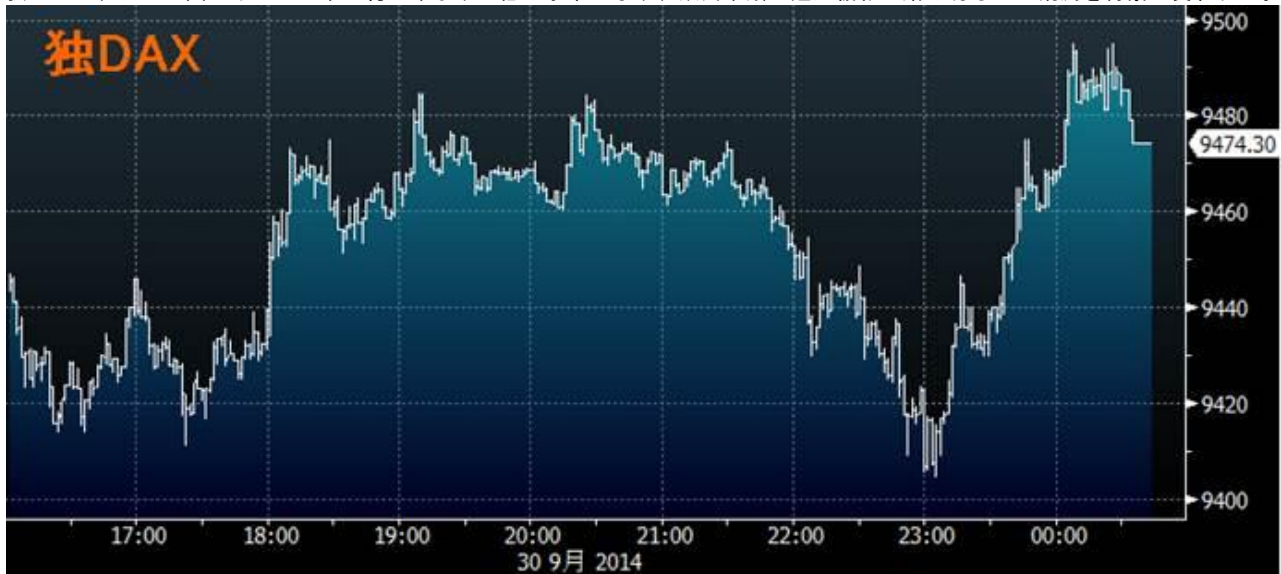
（2）9 月のシカゴ購買部協会指数は、60.5 となり、市場予想の 62.0 を下回り、前回結果の 64.3 も下回る結果となった。新規受注指数と生産指数が低下したことが全体を押下げる結果となった。同指数は 50 が製造業活動の拡大と縮小の判断基準となる。新規受注指数が 60.0（前月 65.6）、生産指数は 64.9（74.7）、受注残指数は 52.5（58.3）と大きく低下している。一方、雇用者数は 56.2（55.9）、遅延指数は 64.1（57.6）と改善している。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6622.72	-23.88
仏 CAC40	4416.24	+58.17
独 DAX	9474.30	+51.39
ストック欧州 600 指数	343.08	+2.09
ユーロファースト 300 指数	1380.00	+8.89
スペイン IBEX35 指数	10825.50	+139.50
イタリア FTSE MIB 指数	20892.11	+366.00
南ア アフリカ全株指数	49336.31	-34.81

（出所：SBILM）

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、まちまちの結果となった。英 FT100 は、企業の業績悪化への警戒感が圧迫材料となり小幅続落となった。一方、独 DAX は、ユーロ圏のインフレ率が約 5 年ぶりの低い水準となり、欧州中銀が追加緩和に踏み切るとの観測を背景に買われた。



(出所:ブルームバーグ)

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 17115.64 (+44.42)、 S&P500 1980.41 (+2.61)、 ナスダック 4512.87 (+7.02)

《 NY 債券市場 ・午前》

序盤のニューヨーク債券市場は、香港での抗議デモ激化を背景とした前日の逃避買いが一服し、利回りがやや上昇した。しかし、今週末に発表される 9 月の米雇用統計が景気の堅調な回復傾向を示し、FRB が早期利上げに踏み切るとの警戒感が強まったことも圧迫要因となった。また、ゴ購買部協会指数や、9 月の消費者信頼感指数がいずれも市場予想を下回ったことで買い戻しが入る場面もあった。

午前の利回りは、30 年債が 3.19% (前日 3.17%)、10 年債が 2.49% (2.48%)、7 年債が 2.21% (2.20%)、5 年債が 1.77% (1.76%)、3 年債が 1.05% (1.03%)、2 年債が 0.58% (0.57%)。

《欧州のポイント》

①ドイツ連邦雇用庁が発表した 9 月の失業者数は、前月比+1.3 万人の 291 万 8000 人と、予想外の増加となった。第 2・四半期にマイナス成長に転じたドイツ経済が引き続き停滞していることが示された。失業率は 6.7%と、前月比横ばいだった。

②英国立統計局が発表した第 2・四半期の経常赤字は、231 億ポンドと、第 1・四半期の 205 億ポンドから拡大した。市場予想は 170 億ポンドへの赤字縮小を予想していた。GDP 比では 5.2%と、前期の 4.7%から上昇した。

③ECB 銀行監督委員会は、域内で営業する銀行の不正防止と監視・監督強化に向けて、内部告発者保護制度を整備するとともに、独立検査チームも発足させる。10 月後半にストレステストの結果が公表された後、ECB は 11 月から 130 に上る域内大手銀行を直接監督することになる。

④EU 統計局が発表した 9 月のユーロ圏消費者物価指数速報値は、7 年比+0.3%で、上昇率は 8 月と 7 月の+0.4%から鈍化した。未加工食品とエネルギーの価格下落が背景となった。未加工食品の価格は、前年比-0.9%、エネルギーは-2.4%。価格変動が激しいこれら 2 項目を除いた物価指数上昇率は+0.7%で、8 月の 0.9%から伸びが鈍化した。

⑤ECB は、期間 7 日の流動性供給オペを実施し、131 行に 890 億 7500 万ユーロを供給したことを明らかにした。

⑥欧州銀行監督機構の議長は、欧州の銀行を対象に実施するストレステスト (健全性審査) について、複数の銀行は不合格になるとの見通しを示した。ストレステストは大手銀行が金融危機に耐えられる自己資本を持っているかを審査する。結果は 10 月に発表される。

3:50

NY 金は、中心限月が前日比 7.20 ドル安の 1 オンス=1211.60 ドルで取引を終了した。

4:20

NY 原油は、中心限月が前日比 3.41 ドル安の 1 バレル=91.16 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1211.60	-7.20
NY 原油	91.16	-3.41

(出所:SBILM)

《 NY 金市場 》

NY 金は、米国で利上げが近づいているとの警戒感に加え、ECB が追加金融緩和に踏み切るとの観測からユーロ安・ドル高が進み、ドルの代替資産とされる金の売りが優勢となった。終値ベースでは、2013 年 12 月下旬以来、約 9 ヶ月ぶりの安値水準となった。



(出所:ブルームバーグ)

《 NY 原油市場 》

NY 原油は、リビアの生産回復やサウジアラビアの増産などで OPEC（石油輸出国機構）加盟国の供給量が増加したとの報道を受けて、需給の緩みに対する懸念が強まった。四半期末でポジション調整の売りも広がった。下げ幅は、2012 年 11 月 7 日の以来の大きさとなった。



(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	17042.90	-28.32	17145.10	17017.11
S&P500 種	1972.29	-5.51	1985.17	1968.96
ナスダック	4493.39	-12.46	4522.06	4483.91

(出所: SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、個人消費に関する米経済指標が市場予想を下回り、米景気への慎重な見方から売りが広がったことから、主要株価は軟調な動きとなった。また、香港で続く学生らの抗議デモが経済に影響するとの懸念も投資家心理を圧迫している。ダウ平均株価は、序盤は小動きながら堅調な動きとなったものの、その後は一時前日比 54 ドル安まで下落する場面もあった。



(出所: ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	109.67	109.85	109.50
EUR/JPY	138.49	138.58	138.08
GBP/JPY	177.75	178.01	177.56
AUD/JPY	95.98	96.03	95.62
NZD/JPY	85.56	85.64	85.15
EUR/USD	1.2631	1.2635	1.2577
AUD/USD	0.8754	0.8757	0.8708

(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、米国の経済指標が軒並み予想を下回る結果となったことから、ドルは序盤やや軟調な動きとなった。その後、下落した株価がプラス圏まで値を戻す動きとなったことから、ドル円・クロス円は堅調な動きが見られたものの、その後は終盤まで上値の重い展開が続いた。



(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。