

NY マーケットレポート (2014年10月27日)

NY 市場では、欧米の軟調な株価動向を受けて、序盤のドル円・クロス円はやや上値の重い動きとなった。そして、米中古住宅販売成約やダラス連銀製造業活動指数が市場予想を下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軟調な動きとなった。一方、ユーロは、ドイツの景況指標が悪化したことを受けて、欧州市場から軟調な展開が続いていたが、26日に発表されたECBによるユーロ圏の銀行のストレステストで、25行が不合格となったが、うち12行は既に資本増強していることが明らかとなったことが材料視され、その後は買い安心感が広がり、対ドルなどで堅調な動きも見られた。午後に入ると、米 FOMC など前日に積極的な売買を手控えるムードも強く、値動きは限定的となった。

2014/10/27 (月)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	108.04	108.26	107.87
EUR/JPY	137.11	137.25	136.95
GBP/JPY	173.94	174.21	173.69
AUD/JPY	95.01	95.32	94.91
EUR/USD	1.2691	1.2715	1.2673

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	108.04	107.73
EUR/JPY	137.11	136.59
GBP/JPY	173.94	173.40
AUD/JPY	95.08	94.78
EUR/USD	1.2707	1.2665

*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	15388.72	+97.08
ハンセン指数	23143.23	-158.97
上海総合	2368.83	-21.87
韓国総合指数	1931.97	+6.28
豪ASX200	5458.95	+46.71
インドSENSEX指数	26752.90	-98.15
シンガポールST指数	3226.11	+3.56

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6363.46	-25.27
仏CAC40	4096.74	-32.16
独DAX	8902.61	-85.19
ST欧州600	325.10	-2.07
西IBEX35指数	10195.20	-144.10
伊FTSE MIB指数	19028.67	-467.01
南ア 全株指数	48051.05	+171.60

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	107.78	107.90	107.61
EUR/JPY	136.87	137.06	136.65
GBP/JPY	173.76	174.04	173.58
AUD/JPY	94.86	94.95	94.74
NZD/JPY	85.05	85.10	84.84
EUR/USD	1.2702	1.2724	1.2674
AUD/USD	0.8802	0.8814	0.8789

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	16817.94	+12.53
S&P500	1961.63	-2.95
NASDAQ	4485.93	+2.22
その他主要株	終値	前日比
トロント総合	14469.00	-74.82
ボルサ指数	43810.51	+144.97
ボベスパ指数	50503.66	-1437.07

10/28 経済指標スケジュール

08:50	【日】9月大型小売店販売額
08:50	【日】9月小売業販売額
10:30	【中】9月工業利益
14:00	【日】10月中小企業景況判断
16:00	【独】9月輸入物価指数
17:30	【スウェーデン】政策金利発表
17:30	【スウェーデン】9月生産者物価指数
17:30	【スウェーデン】9月小売売上高
17:30	【スウェーデン】9月貿易収支
18:30	【南ア】3Q失業率
21:30	【米】9月耐久財受注
22:00	【米】8月S&P/ケース・シラー[総合20]
23:00	【米】10月リッチモンド連銀製造業指数
23:00	【米】10月消費者信頼感指数

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1229.30	+2.50
NY 原油	81.00	-0.01
CME コーン	363.00	+10.00
CBOT 大豆	1012.75	+29.50

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.38%	0.38%
3年債	0.80%	0.81%
5年債	1.48%	1.49%
7年債	1.93%	1.93%
10年債	2.26%	2.26%
30年債	3.03%	3.03%

10/28 主要会議・講演・その他予定

米2年債入札

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 107.89 ユーロ/円 136.74 ユーロ/ドル 1.2675

21:00

欧州株式市場・米株価指数先物

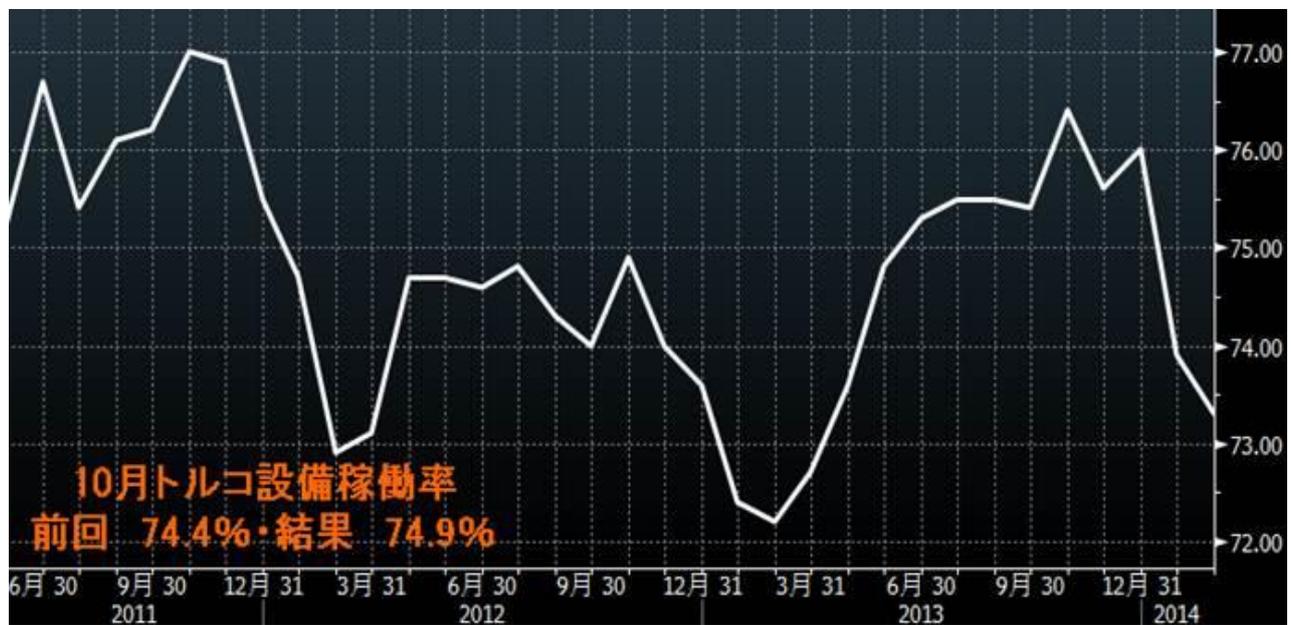
欧州主要株価	株価	前日比	米株価先物	株価	前日比
英 FT100	6381.98	-6.75	ダウ INDEX FUTURE	16719	-17
仏 CAC40	4111.67	-17.23	S&P500 FUTURE	1956.40	-3.30
独 DAX	8943.71	-44.09	NASDAQ FUTURE	4031.75	-3.00

(出所: SBILM)

21:30

◀ 経済指標の結果 ▶

10月トルコ設備稼働率 74.9% (前回 74.4%)



(出所: ブルームバーグ)

22:33

米主要株価

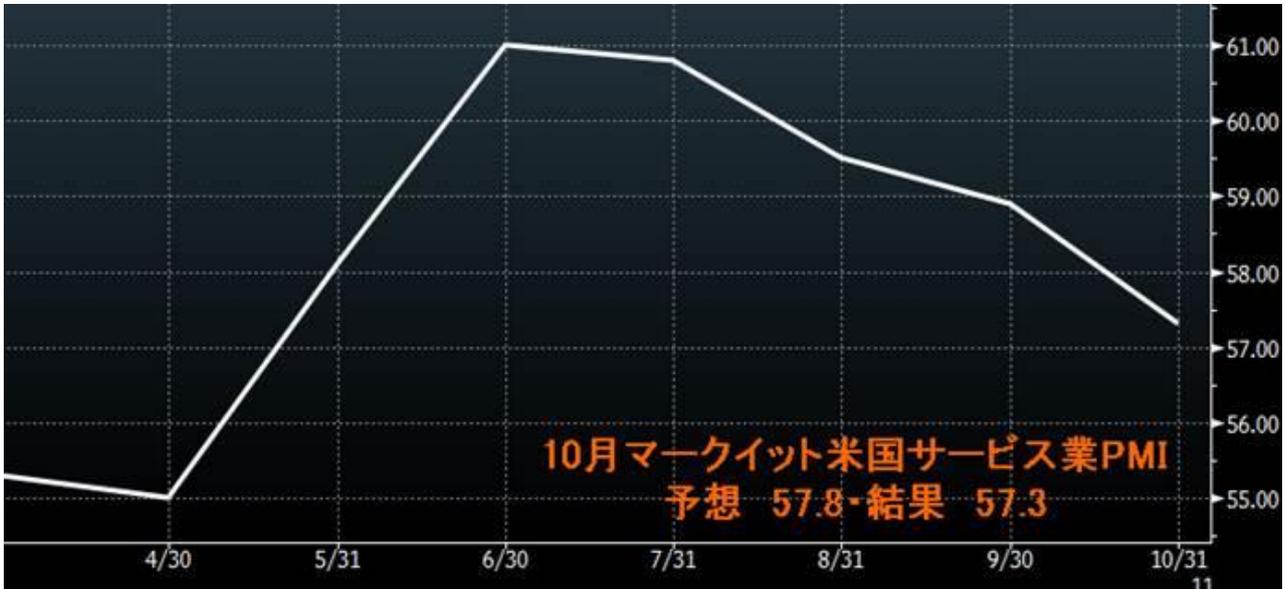
米主要株	株価	前日比
ダウ平均	16747.78	-57.63
ナスダック	4468.48	-15.23

(出所: SBILM)

22 : 45

< 経済指標の結果 >

10月マーケット米国サービス業PMI 57.3 (予想 57.8・前回 58.9)



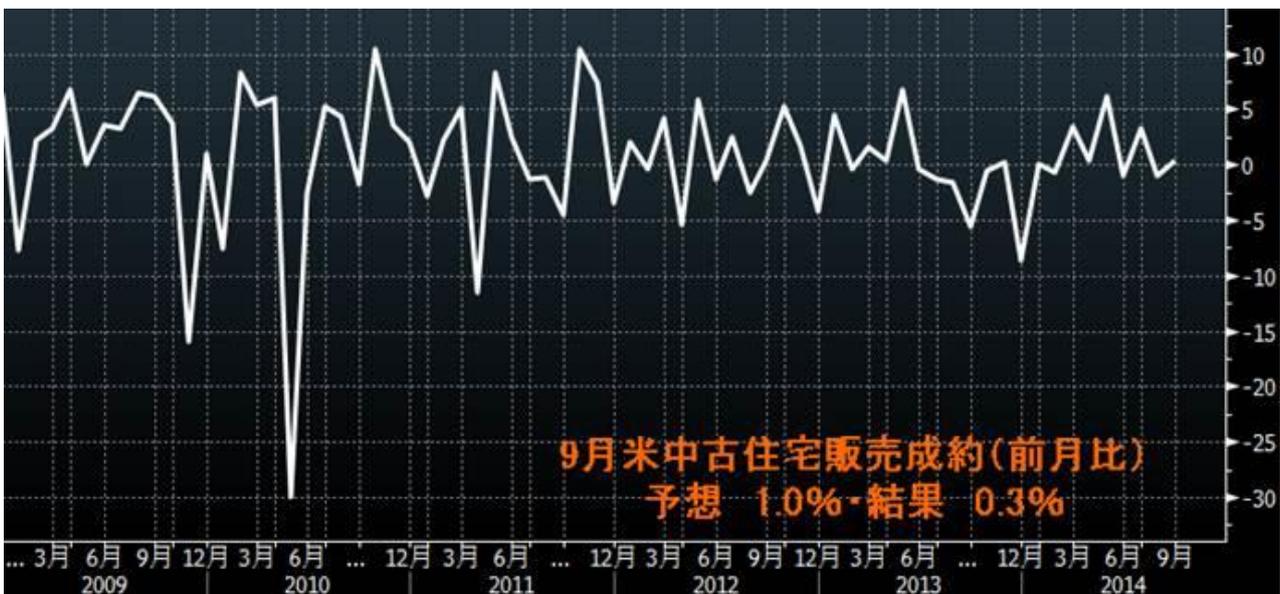
(出所:ブルームバーグ)

23 : 00

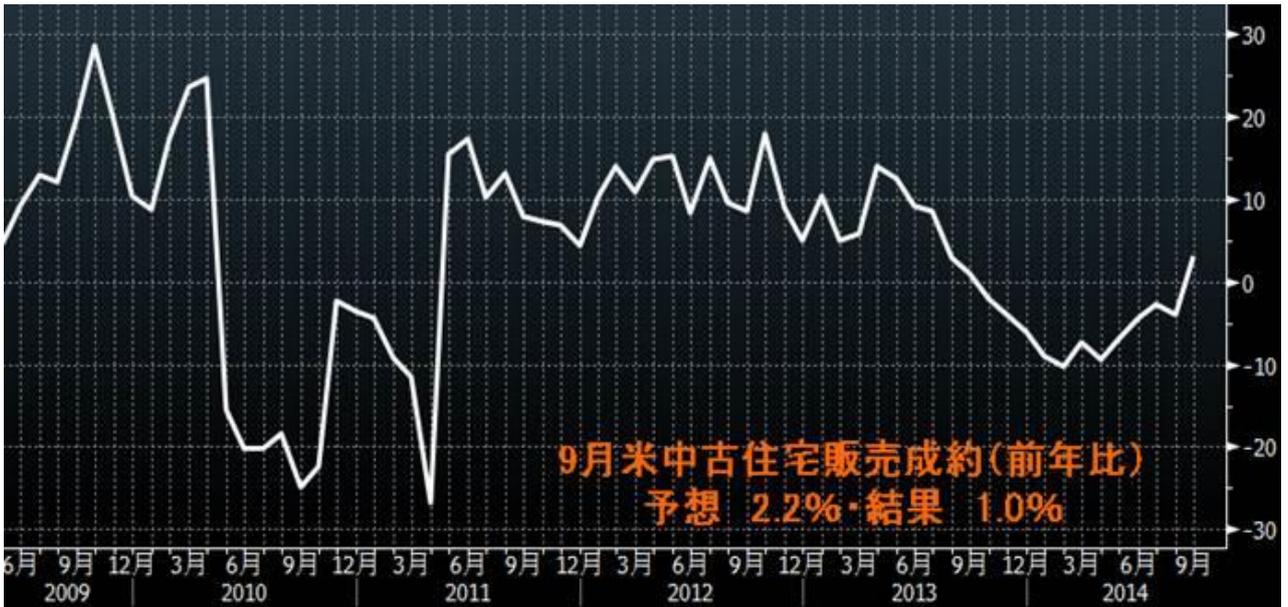
< 経済指標の結果 >

9月米中古住宅販売成約(前月比) 0.3% (予想 1.0%・前回 -1.0%)

9月米中古住宅販売成約(前年比) 1.0% (予想 2.2%・前回 -4.1%)



(出所:ブルームバーグ)



(出所:ブルームバーグ)

経済指標データ

《中古住宅販売成約》

	9月	8月	7月	6月	5月	4月
全米	0.3	-1.0	3.2	-1.3	6.0	0.5
北東部	1.2	-3.0	6.2	-2.7	8.8	0.6
中西部	-1.2	-2.1	-0.4	-0.4	6.3	5.0
南部	1.4	-1.5	4.2	-2.1	4.0	-0.4
西部	-0.8	2.6	4.0	0.2	7.7	-2.5

(前月比%)

	9月	8月	7月	6月	5月	4月
全米	3.0	-4.1	-2.8	-4.7	-6.9	-9.3
北東部	6.0	0.5	6.2	0.7	-2.0	-12.8
中西部	-1.4	-9.2	-7.0	-3.8	-8.5	-7.9
南部	3.9	-2.1	-1.0	-2.9	-4.3	-6.5
西部	4.2	-4.8	-6.2	-13.2	-14.2	-14.7

(前年比%)

23:00

《経済指標の結果》

9月メキシコ貿易収支 5億9010万USD (予想 -3億6890万USD・前回 -11億2310万USD)



(出所:ブルームバーグ)

23 : 30

◀ 経済指標の結果 ▶

10月ダラス連銀製造業活動指数 10.5 (予想 11.0・前回 10.8)



(出所:ブルームバーグ)

23 : 35

◀ NY 株式市場 序盤 ▶

序盤の株式市場は、欧州市場が軒並み軟調に推移していることを嫌気した売りが先行した。また、原油相場下落によりエネルギー関連株が売られたこともあり、主要株価は軟調な動きとなっている。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前週末比 75 ドル安まで下落する動きとなっている。

23 : 40

ECB～先週決済のカバード債購入は 17 億ユーロ。

◀ 経済指標のポイント ▶

(1) 10月のマークイット米国サービス業 PMI は、前月の 58.9 から 57.3 に低下となり、市場予想の 57.8 も下回り、4月以来半年ぶりの低水準となった。当該指数は、50 が拡大と縮小の分岐点となる。

①総合 PMI は 57.4 (前月 59.0) となり、新規事業は 57.8 (59.4) と 3 ヶ月ぶりの水準となるに低下となった。

②マークイットのエコノミストは「新規受注の伸びが鈍化していることに加え、企業の楽観的見方が後退しており、成長と雇用が向こう数カ月にさらに減速する可能性を示唆している」と分析。

(2) NAR (全米不動産業者協会) が発表した 9 月の中古住宅販売成約指数は、前月比+0.3%の 105.0 (2001 年=100) となった。また、前年同月比は+1.0%となり、前月比、前年比で共に市場予想 (前月比+1.0%、前年比+2.2%) を下回る結果となった。

①地域別 (前月比) では、北東部が+1.2%、南部が+1.4%となった一方、西部は-0.8%、中西部は-1.2%となった。

②販売成約 (仮契約) は、通常 1-2 ヶ月以内に本契約に以降するため、NAR の成約指数は中古住宅市場の先行指数とされる。

③NAR の担当者は、価格上昇が緩やかなことや在庫レベルが適正な水準にあることが買い手にとって好ましい状況をもたらしているとし、9 月の中古住宅の供給は前年と比べ 6%増えており、このことが今年初めにみられたような価格急騰に歯止めを掛けていると指摘している。また、住宅ローン金利が著しく低い水準にあることも好条件とした。

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 16778.38 (-27.03)、 S&P500 1957.54 (-7.04)、 ナスダック 4470.59 (-13.13)

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6363.46	-25.27
仏 CAC40	4096.74	-32.16
独 DAX	8902.61	-85.19
ストック欧州 600 指数	325.10	-2.07
ユーロファースト 300 指数	1305.03	-7.71
スペイン IBEX35 指数	10195.20	-144.10
イタリア FTSE MIB 指数	19028.67	-467.01
南ア アフリカ全株指数	48051.05	+171.60

(出所:SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、ユーロ圏主要銀行の資産査定と健全性審査の結果がほぼ予想通りの内容と受け止められ、買いが先行した。ただ、その後はドイツの景況指標の悪化が圧迫要因となり、主要株株価は軟調な展開が続いた。



(出所:ブルームバーグ)

《米 TB 入札結果》

	3 ヶ月物	6 ヶ月物
最高落札レート	0.020%	0.055%
平均落札レート	0.010%	0.045%
最低落札レート	0.000%	0.030%
応札倍率	4.83 倍	4.03 倍

《ポイント》

オバマ米大統領は、3 億ドル規模の投資など、製造業の強化に向けた大統領令を発令する予定。ホワイトハウスが声明で明らかにした。大統領令は、技術革新や熟練労働者確保、経営環境改善について提言する「先進製造パートナーシップ (AMP)」の最終報告に基づく。そして、27 日にホワイトハウスで、AMP の運営委員会 (大統領科学技術諮問委員会の作業部会) のメンバーと面会する予定。ホワイトハウスによると、大統領令に基づき、米航空宇宙局 (NASA) と国防総省、エネルギー省、農務省は、先端素材に関する技術開発に対して、3 億ドル以上を投資する。また、米国国立科学財団 (NSF) は、基礎研究を行うセンターを最大 2 カ所設立する見通しという。

《 NY 債券市場 ・ 午前》

序盤のニューヨーク債券市場は、ドイツの 10 月の企業景況感指数が市場の予想以上に低下したほか、米国の 9 月の中古住宅販売成約指数も予想を下回ったことで投資家のリスク回避志向が広がり、長期債を中心に安全資産とされる米国債の逃避買いが先行した。

午前の利回りは、30 年債が 3.03% (前週末 3.04%)、10 年債が 2.25% (2.27%)、7 年債が 1.93% (1.94%)、5 年債が 1.49% (1.49%)、3 年債が 0.81% (0.81%)、2 年債が 0.38% (0.38%)。

《欧州のポイント》

①ドイツのIFO 経済研究所が発表した10月の業況指数は103.2となり、市場予想の104.3を下回った。前月からの低下は6ヵ月連続で、2012年12月以来の低水準となった。エコノミストは「地政学リスク、ユーロ圏の低迷、ドイツ経済政策やデフレ懸念などが予測の下方改定と弱い景気見通しにつながり、センチメントを圧迫している」と指摘している。また、第4・四半期の国内成長率はほぼゼロになるとし、現時点で国内産業に明るい部分はないとの見解を示した。そして、最近では上向き傾向にある購買担当者景気指数だが、まだ具体的にはみられないと指摘、輸出期待だけがわずかに改善したが、これが持続するかは分からないと述べた。

②欧州中央銀行(ECB)が発表した9月のユーロ圏マネーサプライM3伸び率(季節調整済み)は前年比2.5%となり、前月の2.1%から加速した。ユーロ圏の家計・企業向けの貸出は29ヵ月連続の減少。民間向けの貸出は前年同月比-1.2%だった。

③10月の英小売売上高指数は、市場予想の+25を上回る+31と、前月と変わらずとなった。3ヵ月平均は+33と、前月の+30を上回り、2011年2月以来の高水準を記録し、減速懸念を払拭する格好となった。英小売協会が発表した9月の小売り売上高は、2012年4月以来の大きな落ち込みとなっていた。

④ECBは、17億400万ユーロ(約2330億円)相当のカバード債購入を決済した。ドラギ総裁は、ECBのバランスシートを最大1兆ユーロ膨張させる方針を示している。これに向けてECBがどの程度のペースで資産を購入するかの手掛かりとして、第1週のカバード債購入高に注目が集まっていた。ECBは年内に資産担保証券(ABS)も購入プログラムに加える計画。ただ、同プログラムがデフレ回避・景気てこ入れの目的を達成するのに不十分な可能性もある。

《海外の話題》

ブッシュ前大統領の実弟で、元フロリダ州知事のジェブ・ブッシュ(61)氏が2016年米大統領選の共和党候補として取り沙汰されている。ただ、同氏はこれまでのところ自身の意向を明確にしておらず、共和党の内部では立候補に懐疑的な見方もある。父と兄がともに大統領を務めたジェブ氏の知名度は高く、11月4日の米中間選挙を前に遊説で訪れる国内各地でほぼ毎日、大統領選についての質問が出ている。共和党内では、ニュージャージー州のクリス・クリスティー知事などが大統領選出馬について前向きな発言をしているが、ジェブ氏は共和党候補となった場合の家族への影響や米国民を団結するような政策課題を打ち出せるのかどうかについて頭を悩ませている。ジェブ氏は、今年の終盤あるいは来年早々に決断すると表明している。先週、サウスカロライナ州で知事再選を目指すニッキー・ヘイリー氏との選挙運動中に記者団に対し、「これは重大な決断だ。家族が関わってくる」と述べた。

3:30

NY金は、中心限月が前日比2.50ドル高の1オンス=1229.30ドルで取引を終了した。

4:20

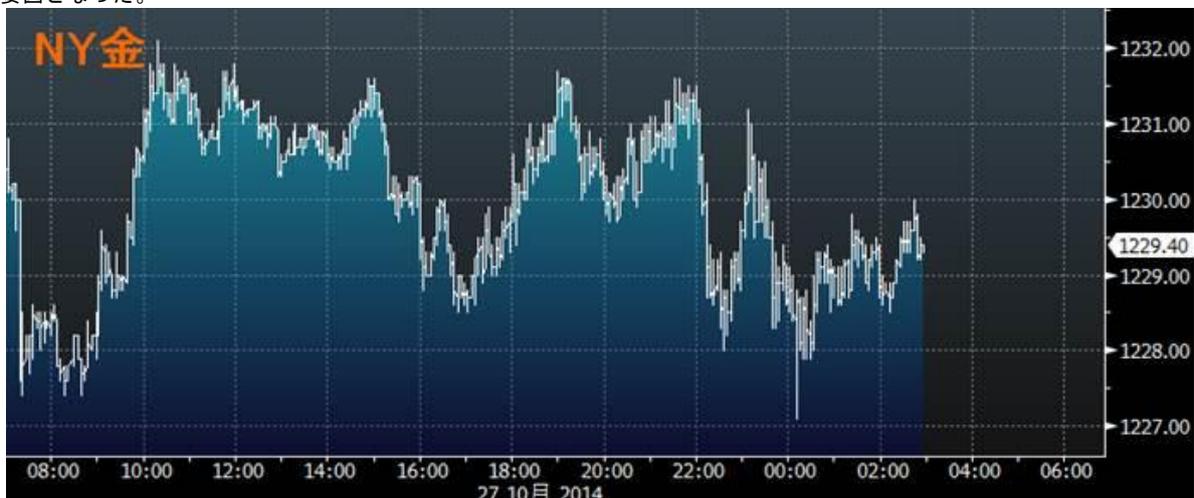
NY原油は、中心限月が前日比0.01ドル安の1バレル=81.00ドルで取引を終了した。

主要商品	終値	前日比
NY GOLD	1229.30	+2.50
NY 原油	81.00	-0.01

(出所:SBILM)

《NY金市場》

NY金は、8-29日に開かれる米FOMCを前に、積極的な買いが手控えられた。また、原油相場の下落につられた売りが出たことも圧迫要因となった。



(出所:ブルームバーグ)

《 NY 原油市場 》

NY原油は、米金融大手が来年の原油価格の見通しを引き下げたとの報道を受けて、売りが優勢となった。また、ドルが主要通貨に対して下落したため、ドル建てに割安感が出てことも影響した。一時1バレル=79.44ドルまで下落し、2012年6月以来、約2年4ヵ月ぶりの安値を付ける場面もあった。



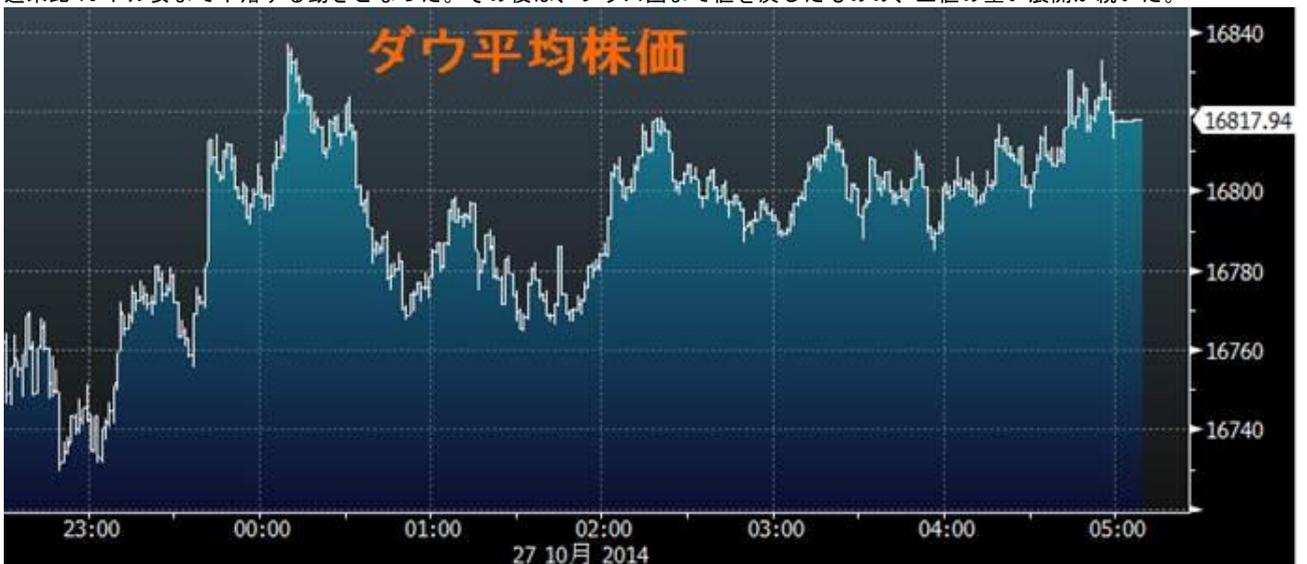
(出所:ブルームバーグ)

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	16817.94	+12.53	16836.98	16729.83
S&P500種	1961.63	-2.95	1964.64	1951.37
ナスダック	4485.93	+2.22	4489.60	4450.29

(出所:SBILM)

《 米株式市場 》

米株式市場は、欧州主要株価が軒並み軟調な動きとなっていることを嫌気した売りが先行した。また、原油相場下落によりエネルギー関連株が売られたこともあり、主要株価は軟調な展開が続いた。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前週末比75ドル安まで下落する動きとなった。その後は、プラス圏まで値を戻したものの、上値の重い展開が続いた。



(出所:ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	107.78	107.90	107.61
EUR/JPY	136.87	137.06	136.65
GBP/JPY	173.76	174.04	173.58
AUD/JPY	94.86	94.95	94.74
NZD/JPY	85.05	85.10	84.84
EUR/USD	1.2702	1.2724	1.2674
AUD/USD	0.8802	0.8814	0.8789

(出所:SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、欧米の株価が軟調な動きとなったことから、ドル円・クロス円は序盤からやや上値の重い動きとなった。その後、米国の経済指標が予想を下回る結果となったことから、ドルが主要通貨に対して軟調な動きとなった。また、下落した株価が下げ幅を縮小する動きとなったことから、クロス円は底固い動きが続いた。



(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し、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。