

NY マーケットレポート (2014年11月27日)

NY 市場では、感謝祭の祝日で主要市場が休場となり、取引材料に乏しい中、序盤は小動きの展開が続いた。そして、ウィーンで開催された OPEC(石油輸出国機構)総会で減産が見送られたことを受けて、ドルが主要通貨に対して上昇する動きとなった。一方、西欧最大の産油国であるノルウェーのクローネは、主要 16 通貨の全てに対して下落となり、対ドルでは 5 年ぶりの安値を付ける動きとなった。また、ロシア・ルーブルは大幅安となり、対ドル相場で年初からの下落率が 30%を超えるなど、産油国通貨は軒並み下落となった。ユーロは、ドイツの消費者物価指数が 2010 年 2 月以来の低い伸びとなり、ECB が積極的な緩和策を打ち出すとの観測から、主要通貨に対して軟調な動きとなった。

2014/11/27 (木)

| TOKYO | 東京終値 | 東京高値 | 東京安値 |
|---------|--------|--------|--------|
| USD/JPY | 117.34 | 117.74 | 117.24 |
| EUR/JPY | 146.82 | 147.25 | 146.63 |
| GBP/JPY | 185.52 | 185.95 | 185.14 |
| AUD/JPY | 101.01 | 101.06 | 100.33 |
| EUR/USD | 1.2514 | 1.2524 | 1.2495 |

| LONDON | LD高値 | LD安値 |
|---------|--------|--------|
| USD/JPY | 117.57 | 117.34 |
| EUR/JPY | 146.82 | 146.42 |
| GBP/JPY | 185.52 | 185.03 |
| AUD/JPY | 101.02 | 100.56 |
| EUR/USD | 1.2514 | 1.2465 |

*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 | 17248.50 | -135.08 |
| ハンセン指数 | 24004.28 | -107.70 |
| 上海総合 | 2630.49 | +26.14 |
| 韓国総合指数 | 1982.09 | +1.25 |
| 豪ASX200 | 5400.92 | +4.71 |
| インドSENSEX指数 | 28438.91 | +52.72 |
| シンガポールST指数 | 3340.96 | -8.70 |

| 欧州主要株価 | 終値 | 前日比 |
|-------------|----------|---------|
| 英FT100 | 6723.42 | -5.75 |
| 仏CAC40 | 4382.34 | +8.92 |
| 独DAX | 9974.87 | +59.31 |
| ST欧州600 | 347.49 | +1.21 |
| 西IBEX35指数 | 10727.60 | +80.60 |
| 伊FTSE MIB指数 | 20100.53 | +162.11 |
| 南ア 全株指数 | 50557.83 | +202.05 |

| NEW YORK | NY終値 | NY高値 | NY安値 |
|----------|--------|--------|--------|
| USD/JPY | 117.76 | 117.89 | 117.51 |
| EUR/JPY | 146.81 | 147.15 | 146.60 |
| GBP/JPY | 185.36 | 185.50 | 185.03 |
| AUD/JPY | 100.70 | 100.78 | 100.57 |
| NZD/JPY | 92.69 | 92.87 | 92.56 |
| EUR/USD | 1.2467 | 1.2499 | 1.2464 |
| AUD/USD | 0.8551 | 0.8577 | 0.8536 |

| 米主要株価 | 終値 | 前日比 |
|-----------|----------|---------|
| 米ダウ平均 | 休 場 | |
| S&P500 | 休 場 | |
| NASDAQ | 休 場 | |
| その他主要株 | 終値 | 前日比 |
| 🇨🇦 トロント総合 | 14922.44 | -115.97 |
| 🇧🇷 ボルサ指数 | 44689.21 | +17.01 |
| 🇲🇪 ボベスパ指数 | 54721.32 | -377.15 |

*米株式市場は感謝祭のため休場

| 11/28 経済指標スケジュール | |
|------------------|--------------------------|
| 08:30 | 【日】11月消費者物価指数 |
| 08:30 | 【日】10月失業率・10月有効求人倍率 |
| 08:30 | 【日】10月家計調査消費支出 |
| 08:50 | 【日】10月大型小売店販売額・10月小売業販売額 |
| 08:50 | 【日】10月鉱工業生産 |
| 09:00 | 【NZ】11月ANZ企業景況感 |
| 14:00 | 【日】10月建設工事受注・10月住宅着工戸数 |
| 16:00 | 【英】11月ネーションワイド住宅価格 |
| 16:45 | 【仏】10月生産者物価指数 |
| 16:45 | 【仏】10月消費者支出 |
| 17:00 | 【トルコ】10月貿易収支 |
| 17:30 | 【スウェーデン】3Q GDP |
| 18:00 | 【ポーランド】3Q GDP(前年比) |
| 18:00 | 【ノルウェー】11月失業率 |
| 19:00 | 【欧】11月消費者物価指数 |
| 19:00 | 【欧】10月失業率 |
| 21:00 | 【南ア】10月貿易収支 |
| 21:00 | 【南ア】10月財政収支 |
| 22:30 | 【カナダ】10月鉱工業製品価格 |
| 22:30 | 【カナダ】10月原料価格指数 |
| 22:30 | 【カナダ】9月GDP |
| 23:00 | 【米】11月ミルウォーキー購買部協会景気指数 |

| コモディティ | 終値 | 前日比 |
|---------|-----|-----|
| NY GOLD | 休 場 | |
| NY 原油 | 休 場 | |
| CME コーン | 休 場 | |
| CBOT 大豆 | 休 場 | |

*米商品市場は感謝祭のため休場

| 米国債利回り | 本 日 | 前 日 |
|--------|-----|-------|
| 2年債 | 休 場 | 0.52% |
| 3年債 | 休 場 | 0.91% |
| 5年債 | 休 場 | 1.56% |
| 7年債 | 休 場 | 1.95% |
| 10年債 | 休 場 | 2.24% |
| 30年債 | 休 場 | 2.95% |

*米債券市場は感謝祭のため休場

| 11/28 主要会議・講演・その他予定 |
|---------------------|
| |

(出所: SBILM)

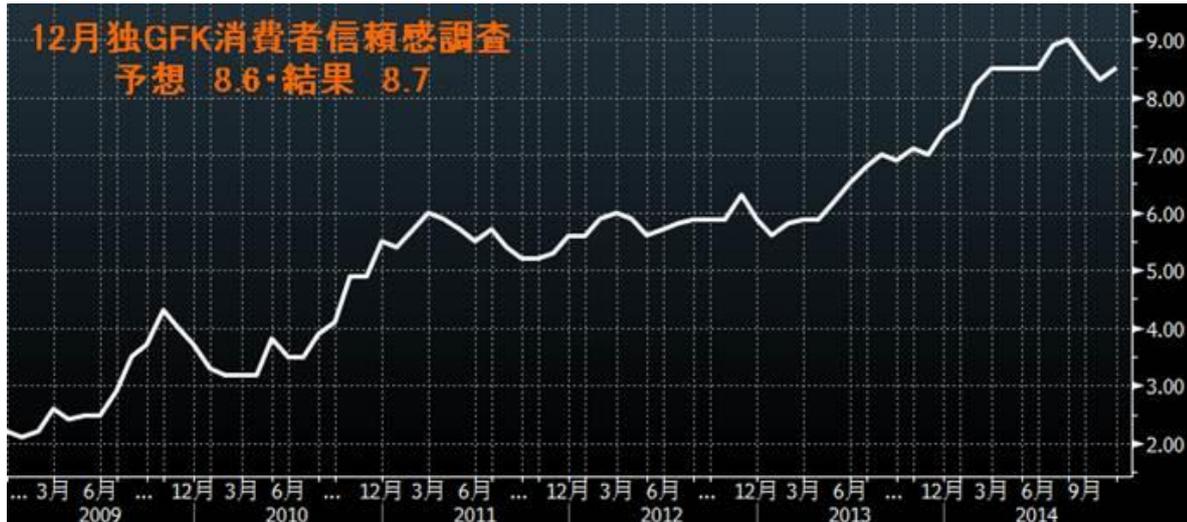
NY 市場レポート

欧州タイム

21 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

12月独 GFK 消費者信頼感調査 8.7 (予想 8.6・前回 8.5)



(出所:ブルームバーグ)

21 : 20

◀ 要人発言 ▶

ドラギ ECB 総裁

- ・「必要なら行動する準備は整う」
- ・「刺激策めぐる ECB の議論は全ての資産を対象として含む」

22:00

ドル/円 117.52 ユーロ/円 146.73 ユーロ/ドル 1.2487

22:00

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 | 6739.83 | +10.66 | ダウ INDEX FUTURE | 17812 | +2 |
| 仏 CAC40 | 4381.97 | +8.55 | S&P500 FUTURE | 2070.90 | -1.40 |
| 独 DAX | 9962.22 | +46.66 | NASDAQ FUTURE | 4320.75 | +3.00 |

(出所:SBILM)

米国は Thanks giving Day (感謝祭) のため、主要市場は休場。

Thanks giving Day (感謝祭) は、アメリカとカナダの祝日のひとつで、別名 Turkey Day (七面鳥の日) とも呼ばれている。アメリカでは 11 月の第 4 木曜日、カナダでは 10 月の第 2 月曜日となっている。

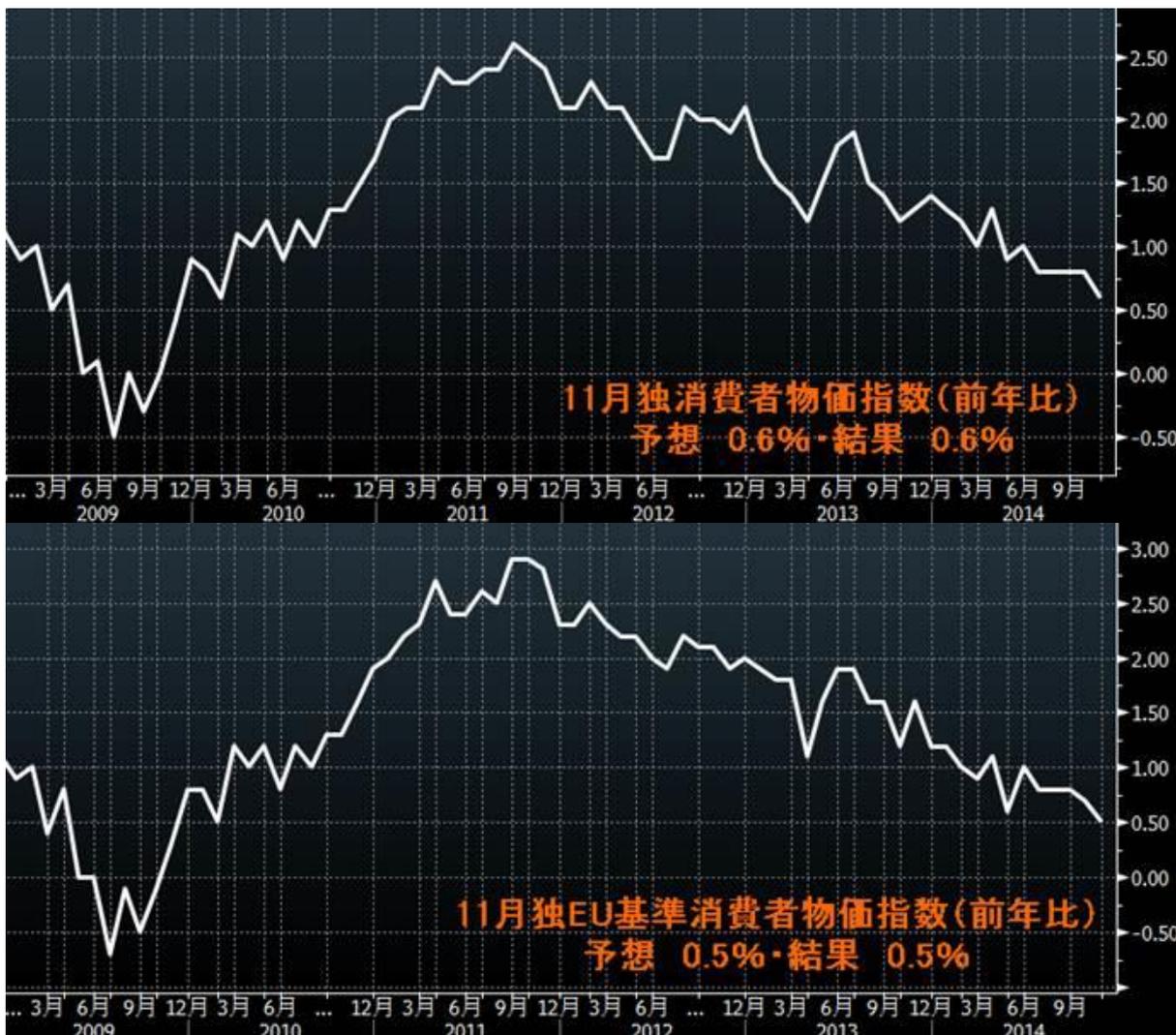
アメリカでは、親族や友人が集まる食事会 (ターキーを購入し、中に詰め物をしたりする料理が多い) を行い、家族の絆を深める行事のひとつとなっている。感謝祭前日と感謝祭後には、日本のお盆の帰省ラッシュのように、高速道路などが大渋滞となる。

ホワイトハウスでは、大統領が感謝祭の朝、二羽の七面鳥を殺される運命から恩赦する (Turkey Pardon) という行事が行われる。

22 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

11 月独消費者物価指数 (前月比 0.0% (予想 0.0%・前回 -0.3%))
 11 月独消費者物価指数 (前年比) 0.6% (予想 0.6%・前回 0.8%)
 11 月独 EU 基準消費者物価指数 (前月比) 0.0% (予想 0.0%・前回 -0.3%)
 11 月独 EU 基準消費者物価指数 (前年比) 0.5% (予想 0.5%・前回 0.7%)



(出所:ブルームバーグ)

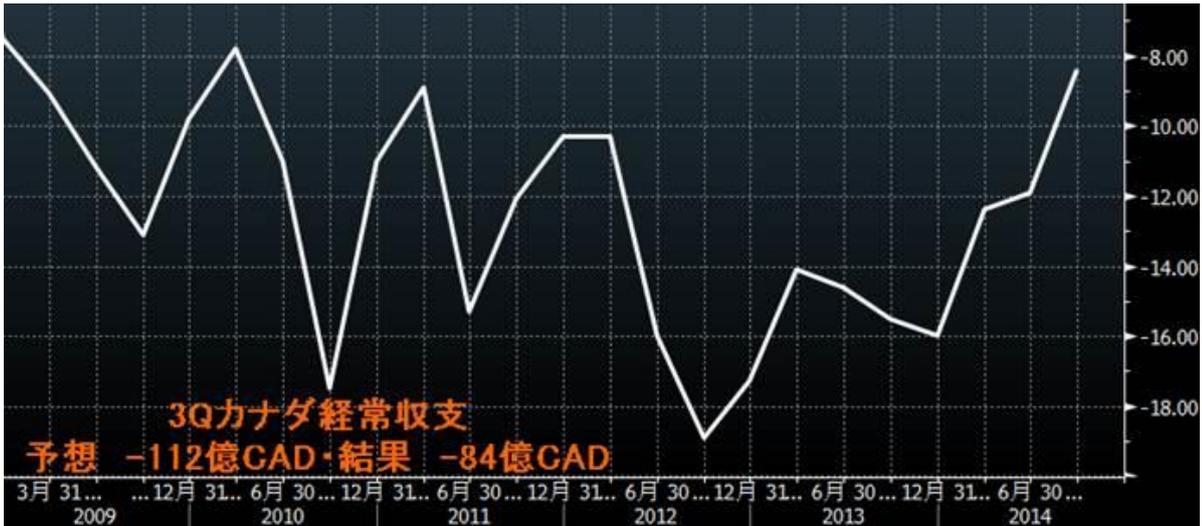
22 : 25

フランス 10 年債利回りは、0.995%まで低下し、初めて1%下回っている。

22 : 30

◀ 経済指標の結果 ▶

3Q カナダ経常収支 -84 億 CAD (予想 -112 億 CAD・前回 -99 億 CAD)
 前回発表の-119 億 CAD から-99 億 CAD に修正



(出所:ブルームバーグ)



(出所: ネットダニアー)

23 : 55

OPEC は、生産維持を決定～代表団

- ・「サウジ石油相は、OPEC が減産しないかとの質問に『その通り』と回答」
- ・「クウェート石油相は、OPEC 総会後に『変更なし』とコメント」

OPEC 減産を受けて原油価格が下落



(出所:ブルームバーグ)

《ポイント》

OPEC（石油輸出国機構）は、ウィーンで定時総会を開き、生産目標を現行の日量 3000 万バレルで維持することを決定した。世界的な供給過剰と価格急落を受け、減産に動くとの見方が浮上していたが、加盟国の思惑の違いから足並みが乱れた。生産目標は 2012 年初め以来据え置かれている。減産が見送られたことから、原油価格は一段と下落した。

加盟国には国家収入を原油輸出に依存する国が多く、ベネズエラが減産を主張したほか、イラクやリビアも生産縮小に傾いたとみられている。一方、サウジアラビアやアラブ首長国連邦は減産に消極的だった。こうした意見の対立が解消せず、生産高を変更しなかったとみられる。北海ブレント原油は、発表後に 2010 年 9 月以来で初めて 1 バレル=75 ドルを割り込んだ。

《欧州のポイント》

① ECB が公表した金融安定報告で「ユーロ圏の銀行と国家におけるシステム的な緊張は、2007 年の金融危機の始まり前にしか見られなかった水準にまで低下した」とする一方で、「しかしながら、景気回復は引き続き勢いがなく脆弱でまだら模様だ。世界的な利回り追求の動きの中で金融安定へのリスクが高まる可能性がある」と分析した。

② ドイツとフランス国債の 10 年物利回りが過去最低水準をつけた。スペインのインフレ統計を受け、ECB の追加緩和期待が高まった。11 月のスペイン EU 基準消費者物価は前年比-0.5%となり、予想以上の減少となった。独連邦 10 年債利回りは 0.71%に、フランス 10 年国債利回りは 1.008%に低下。どちらもこの日 3bp 低下した。

③ ギリシャのベニゼロス副首相は、IMF と EU による金融支援からの脱却が、手続き上の理由で従来の期限である 12 月 31 日から数日あるいは数週間後ずれする可能性があるとの見解を示した。ギリシャと EU・IMF がパリで今週実施した支援脱却の条件に関する協議は物別れに終わっており、年末の期限まで脱却できるかどうかは不透明な状況となっている。副首相は、「最後の融資を 12 月 31

日までに実施することを目指しているが、事務的な要因で手続きの一部が完了しない場合は延期されるかもしれない。新たな支援はない」と述べた。そのうえで、「数週間あるいは数日」延期する可能性があるとした。

④欧州委員会は、フランス・イタリア・ベルギーに対し、2015年予算がEU規定に抵触している可能性を28日に伝える。しかし具体的な措置を講じる決定は3月に先送りする方針。3カ国のほか、スペイン、ポルトガル、オーストリア、マルタも抵触している可能性があるとしたが、3月の見直しは行わないとしている。これにより仏伊ベルギーの3カ国は、制裁などの措置がとられるまでの猶予を与えられる。

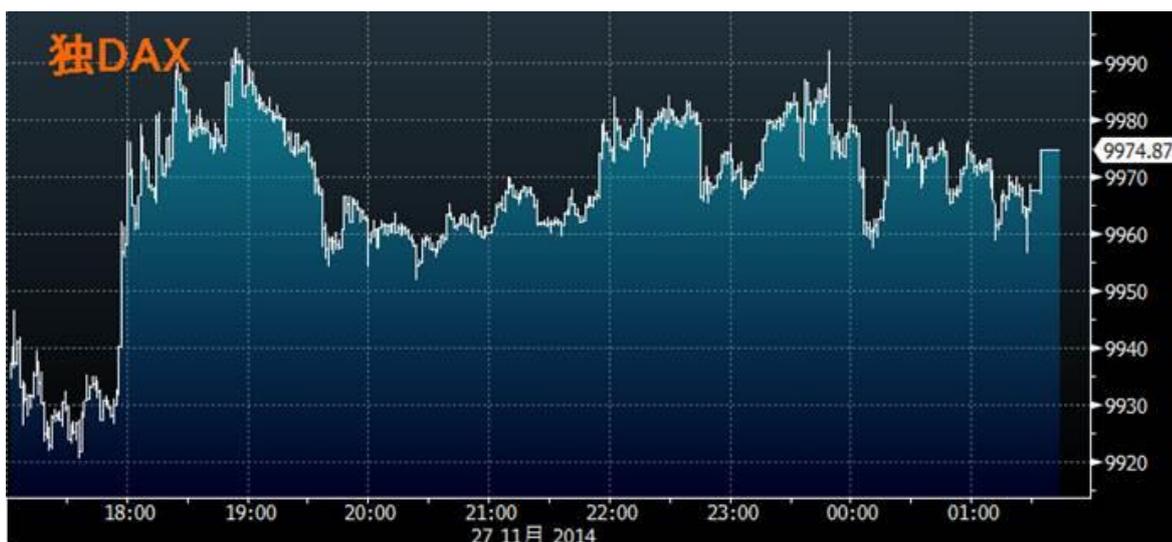
⑤ドラギ ECB 総裁は、構造改革を実行できなければユーロ圏諸国は永遠に経済統合できない可能性がある、との見解を示した。講演で「各国の団結がほころぶことになり、ユーロ圏各国に悪影響を与える可能性がある」と指摘。また「ショックのコストを分担する別の形のメカニズムに、各国は一段と投資する必要がある。国境を越えたりリスク分担は、景気後退を阻止するためにも必要だ」と述べた。

| 欧州主要株価 | 終値 | 前日比 |
|------------------|----------|---------|
| 英 FT100 | 6723.42 | -5.75 |
| 仏 CAC40 | 4382.34 | +8.92 |
| 独 DAX | 9974.87 | +59.31 |
| ストック欧州 600 指数 | 347.49 | +1.21 |
| ユーロファースト 300 指数 | 1392.40 | +3.22 |
| スペイン IBEX35 指数 | 10727.60 | +80.60 |
| イタリア FTSE MIB 指数 | 20100.53 | +162.11 |
| 南ア アフリカ全株指数 | 50557.83 | +202.05 |

(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。独 DAX は、ドイツ経済の先行き期待から買われたものの、英 FT100 は、OPEC が減産を見送り原油価格が下落したのを受けて、石油関連株が売られた。

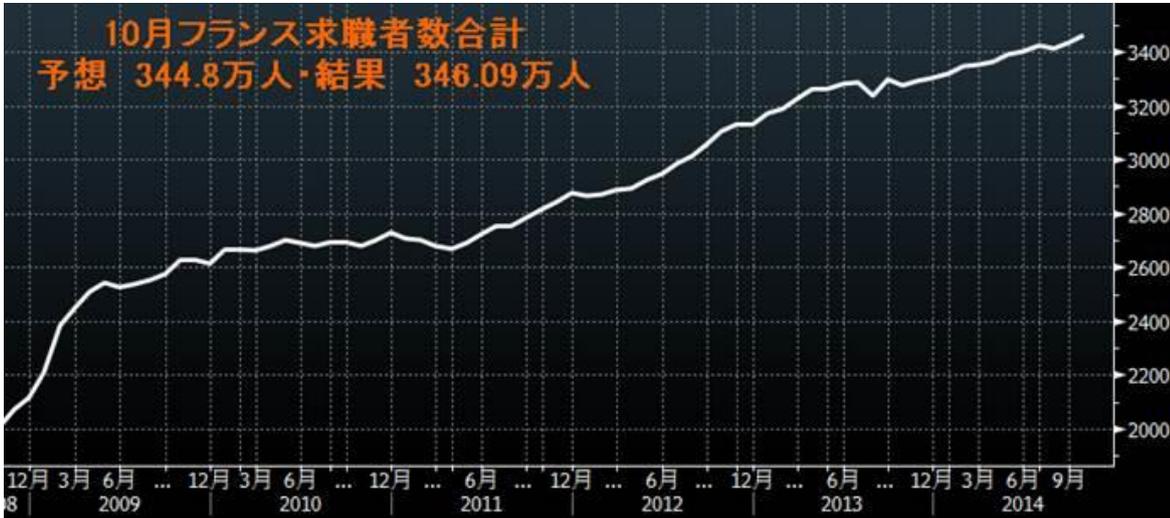


(出所: ブルームバーグ)

2 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

10月フランス求職者数合計 346.09万人（予想 344.8万人・前回 343.25万人）



(出所:ブルームバーグ)

◀ 経済指標のポイント ▶

10月のフランス失業者数は、前月比+0.8%の2万8400人増の346万0900人となり、過去最多を更新した。前年同月比では+5.5%。ユーロ圏第2位の経済規模を持つフランスの経済活動が低調であることがあらためて示された。

◀ 欧州債券市場 ▶

欧州債市場は、ECBが資産購入プログラムを拡大するとの見方が強まり、ドイツ10年債利回りが過去最低を付け、オーストリアやポルトガルなどの国債利回りもこれまでの最低を更新した。そして、フランス10年債が1%を初めて下回り、これでユーロ参加国では、フランスを含めドイツやフィンランドなど6カ国の10年債利回りが1%を割り込んだ。

フランス10年債利回りは、前日比6bp低下の0.993%となり、1990年にデータ集計を始めて以来の低さとなった。また、ドイツ10年債利回りは、4bp低下の0.697%となり、フランス10年債のドイツ債に対する利回りスプレッドは29bpに縮小し、2011年6月以降で最小となった。そして、オーストリア10年債利回りは0.846%、ポルトガル10年債利回りは2.812%と、いずれもこれまでの最低を付けた。また、スペイン国債利回りは、一時9bp低下の1.885%と、1993年のデータ集計開始以来の最低水準を付けた。

| 主要株価 | 終値 | 前日比 | 高値 | 安値 |
|---------|----|-----|----|----|
| ダウ平均株価 | 休場 | | | |
| S&P500種 | 休場 | | | |
| ナスダック | 休場 | | | |

(出所:SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、Thanks giving Day（感謝祭）のため休場

| 主要通貨 | NY 終値 | NY 高値 | NY 安値 |
|---------|--------|--------|--------|
| USD/JPY | 117.76 | 117.89 | 117.51 |
| EUR/JPY | 146.81 | 147.15 | 146.60 |
| GBP/JPY | 185.36 | 185.50 | 185.03 |
| AUD/JPY | 100.70 | 100.78 | 100.57 |
| NZD/JPY | 92.69 | 92.87 | 92.56 |
| EUR/USD | 1.2467 | 1.2499 | 1.2464 |
| AUD/USD | 0.8551 | 0.8577 | 0.8536 |

(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、感謝祭の祝日で米国市場が休場となり、取引材料に乏しい中、OPEC 総会で原油生産枠が据え置かれたことを受けて、ドルが主要通貨に対して上昇する動きとなった。一方、ユーロは欧州タイムに下落した反動で値を戻す動きとなったものの、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。