

NYマーケットレポート（2014年12月12日）

NY市場では、11月の米生産者物価指数が前月比で市場予想を下回る結果となったことを受けて、序盤のドル円・クロス円はやや軟調な動きとなった。ただ、その後発表された、ミシガン大学消費者信頼感指数が2007年1月以来約8年ぶりの高水準となったことから、米国の利上げが前倒しされるとの観測が広がり、ドル買い・円売りが優勢となった。また、クロス円も堅調な動きとなった。しかし、その後、欧米の株価が下げ幅を拡大する動きとなったことから、投資家のリスク回避姿勢が強まり、ドル円・クロス円は一段の下落となった。ただ、終盤にはやや値を戻す動きも見られた。

2014/12/12 (金)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	118.78	119.21	118.51
EUR/JPY	147.29	147.71	146.95
GBP/JPY	186.64	187.37	186.40
AUD/JPY	98.25	98.42	98.07
EUR/USD	1.2400	1.2412	1.2390

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	118.84	118.06
EUR/JPY	147.59	146.95
GBP/JPY	186.70	185.61
AUD/JPY	98.34	97.79
EUR/USD	1.2465	1.2399

*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	17371.00	+114.18
ハンセン指数	23249.20	-63.34
上海総合	2938.17	+12.43
韓国総合指数	1921.71	+5.12
豪ASX200	5219.57	-11.40
インドSENSEX指数	27350.68	-251.33
シンガポールST指数	3324.13	+5.43

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6300.63	-161.07
仏CAC40	4108.93	-116.93
独DAX	9594.73	-267.80
ST欧州600	330.54	-8.77
西IBEX35指数	10145.00	-286.80
伊FTSE MIB指数	18600.83	-600.24
南ア 全株指数	48043.19	-67.33

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	118.64	119.09	118.21
EUR/JPY	147.77	148.17	147.28
GBP/JPY	186.46	187.16	185.81
AUD/JPY	97.82	98.21	97.70
NZD/JPY	92.24	92.71	91.98
EUR/USD	1.2457	1.2486	1.2433
AUD/USD	0.8245	0.8284	0.8227

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17280.83	-315.51
S&P500	2002.33	-33.00
NASDAQ	4653.60	-54.56
その他主要株	終値	前日比
🇨🇦 トロント総合	13731.90	-173.22
🇧🇷 ボルサ指数	休 場	
🇲🇽 ボベスパ指数	48001.98	-1859.83

12/15 経済指標スケジュール	
08:50	【日】日銀短観
09:01	【英】12月ライトムーブ住宅価格
09:30	【豪】11月新車販売台数
11:30	【シンガポール】3Q失業率
13:00	【日】11月首都圏新規マンション発売
14:00	【シンガポール】10月小売売上高
17:00	【トルコ】9月失業率
17:15	【スイス】11月生産者輸入価格
18:00	【ノルウェー】11月貿易収支
22:00	【ポーランド】10月経常収支
22:00	【ポーランド】10月貿易収支
22:00	【ポーランド】11月消費者物価指数
22:30	【米】ニューヨーク連銀製造業景気指数
23:00	【カナダ】11月中古住宅販売件数
23:15	【米】11月鉱工業生産
23:15	【米】11月設備稼働率
00:00	【米】12月NAHB住宅市場指数
06:00	【米】10月対米証券投資

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1222.50	-3.10
NY 原油	57.81	-2.14
CME コーン	407.50	+9.00
CBOT 大豆	1047.25	+5.00

米国債利回り	本 日	前 日
2年債	0.54%	0.61%
3年債	0.97%	1.05%
5年債	1.51%	1.61%
7年債	1.85%	1.94%
10年債	2.08%	2.18%
30年債	2.74%	2.82%

12/15 主要会議・講演・その他予定
・欧州議会本会議

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

22:00

ドル/円 118.36 ユーロ/円 147.37 ユーロ/ドル 1.2450

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	6380.18	-81.52	ダウ INDEX FUTURE	17426	-83
仏 CAC40	4167.95	-57.91	S&P500 FUTURE	2016.40	-7.60
独 DAX	9753.76	-108.77	NASDAQ FUTURE	4212.50	-20.25

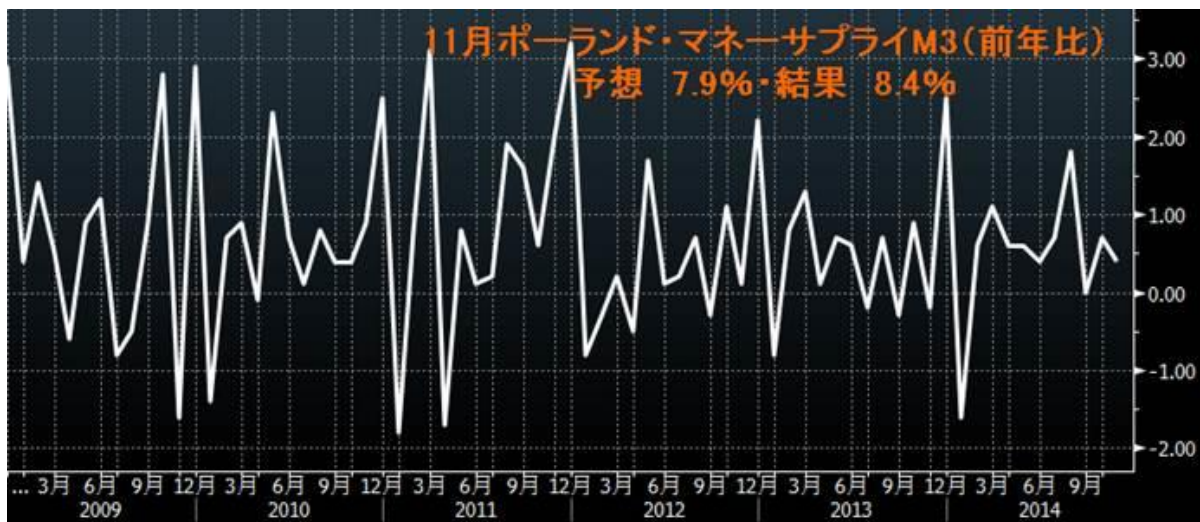
(出所: SBILM)

22:00

◀ 経済指標の結果 ▶

11月ポーランド・マネーサプライ M3 (前年比) 0.4% (予想 0.0%・前回 0.7%)

11月ポーランド・マネーサプライ M3 (前年比) 8.4% (予想 7.9%・前回 7.7%)



(出所: ブルームバーグ)

22:30

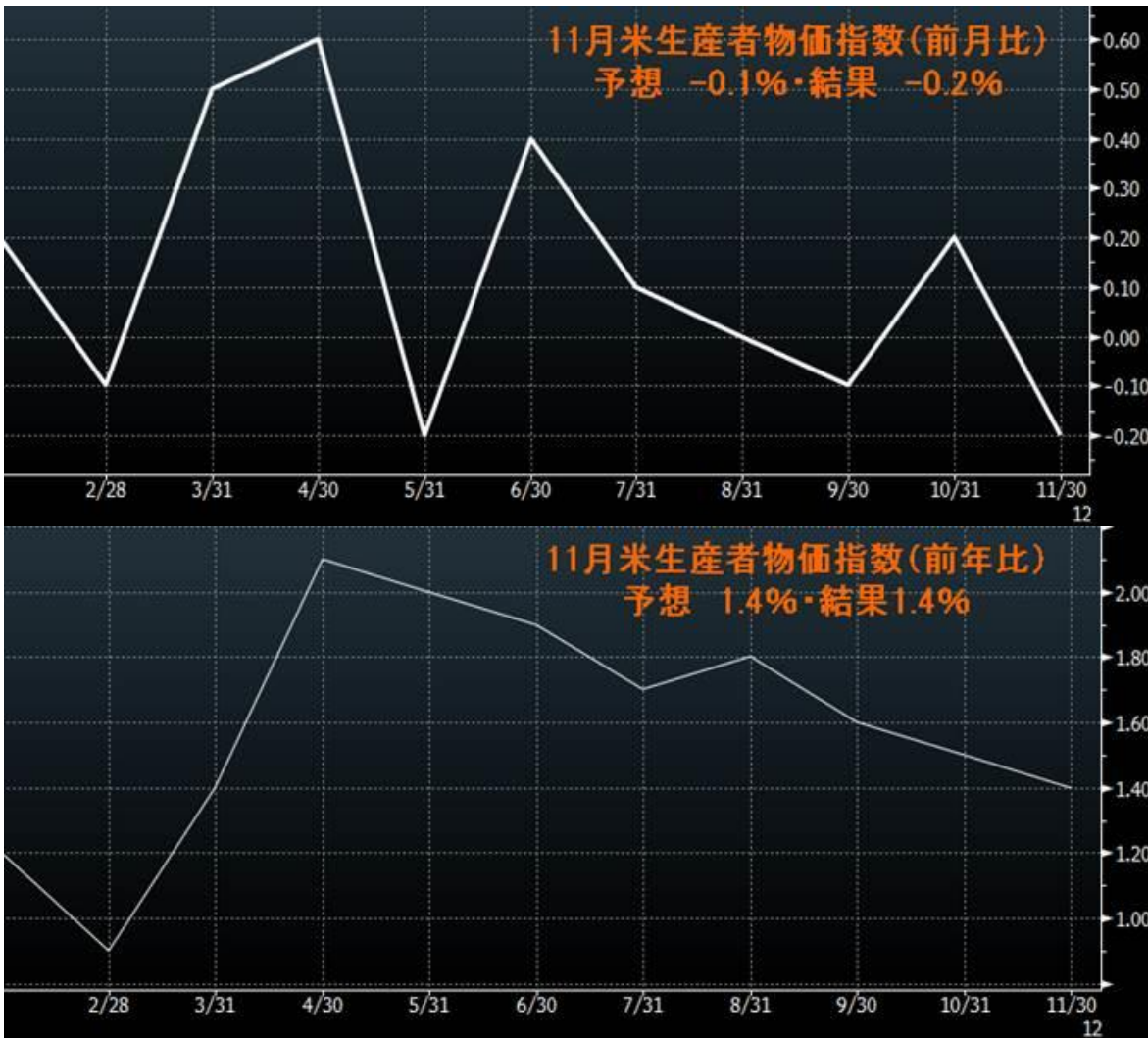
◀ 経済指標の結果 ▶

11月米生産者物価指数 (前月比) -0.2% (予想 -0.1%・前回 0.2%)

11月米生産者物価指数[コア] 0.0% (予想 0.1%・前回 0.4%)

11月米生産者物価指数 (前年比) 1.4% (予想 1.4%・前回 1.5%)

11月米生産者物価指数[コア] 1.8% (予想 1.8%・前回 1.8%)



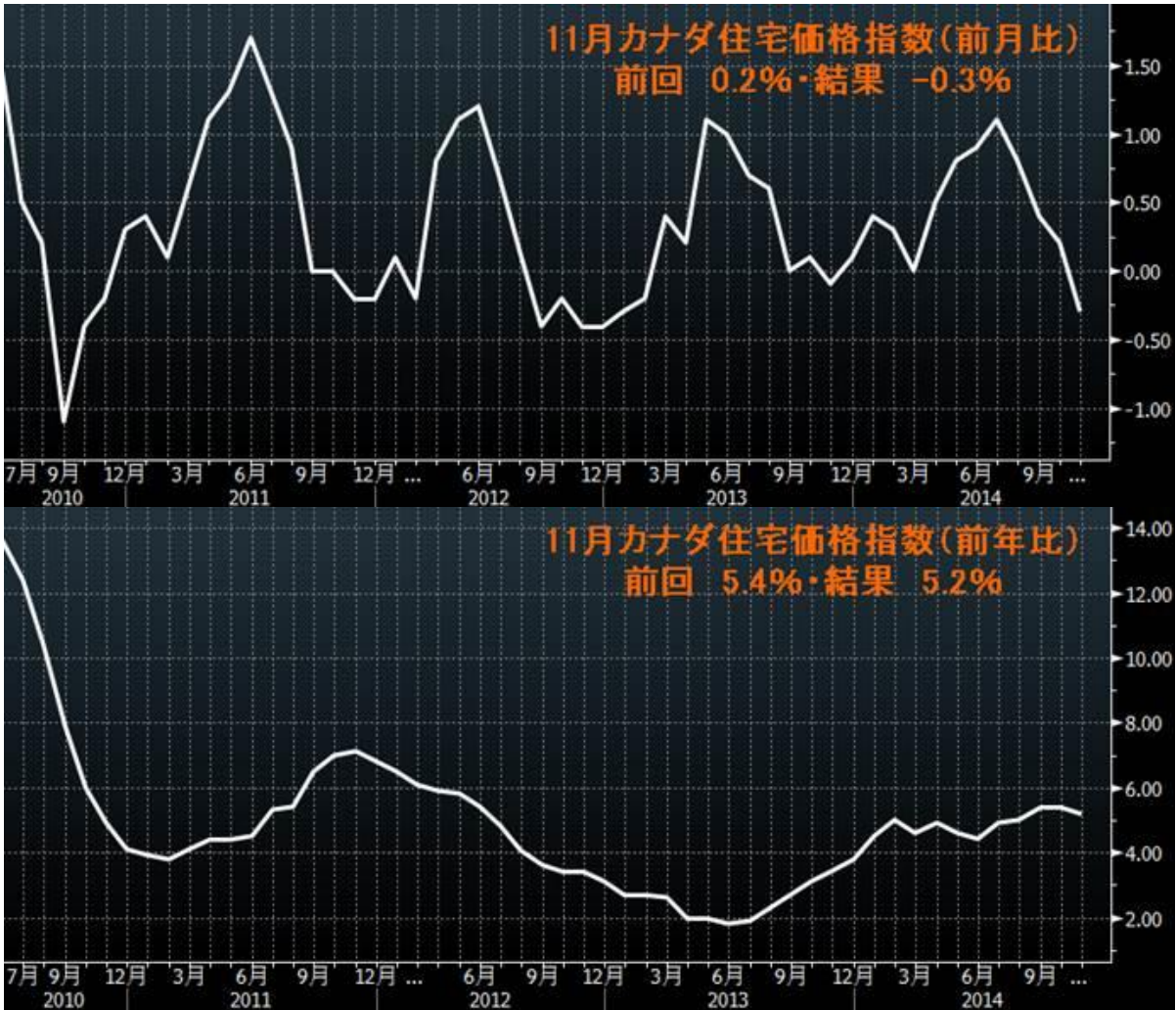
(出所:ブルームバーグ)

22 : 30

◀ 経済指標の結果 ▶

11月カナダ住宅価格指数（前月比） -0.3%（前回 0.2%）

11月カナダ住宅価格指数（前年比） 5.2%（前回 5.4%）



(出所:ブルームバーグ)

指標結果データ

◀ 生産者物価指数 ▶

	11月	10月	9月	8月	7月	6月	5月
完成品	-0.2	0.2	-0.1	0.0	0.1	0.4	-0.2
除く食品・エネルギー	-0.1	-0.1	0.2	0.0	0.2	0.1	0.0
エネルギー全体	-3.1	-3.0	-0.7	-1.5	-0.6	2.1	-0.2
消費財	-0.7	-0.4	-0.2	-0.3	0.0	0.5	-0.2
サービス	0.1	0.5	-0.1	0.3	0.1	0.3	-0.2

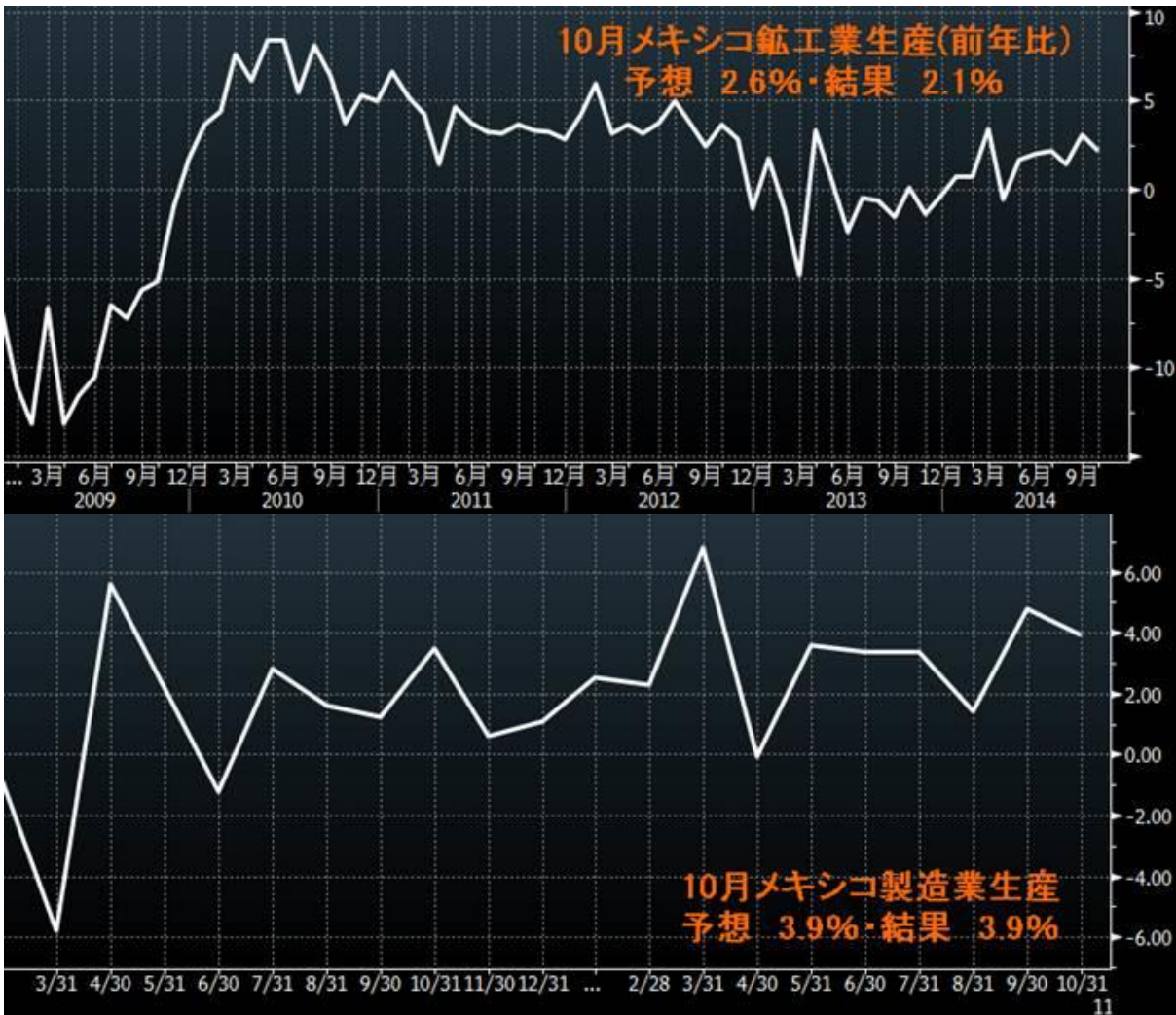
23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

10月メキシコ鉱工業生産(前月比) 0.3% (予想 0.7%・前回 -0.1%)

10月メキシコ鉱工業生産(前年比) 2.1% (予想 2.6%・前回 3.0%)

10月メキシコ製造業生産 3.9% (予想 3.9%・前回 4.8%)



(出所:ブルームバーグ)

23 : 33

米主要株価

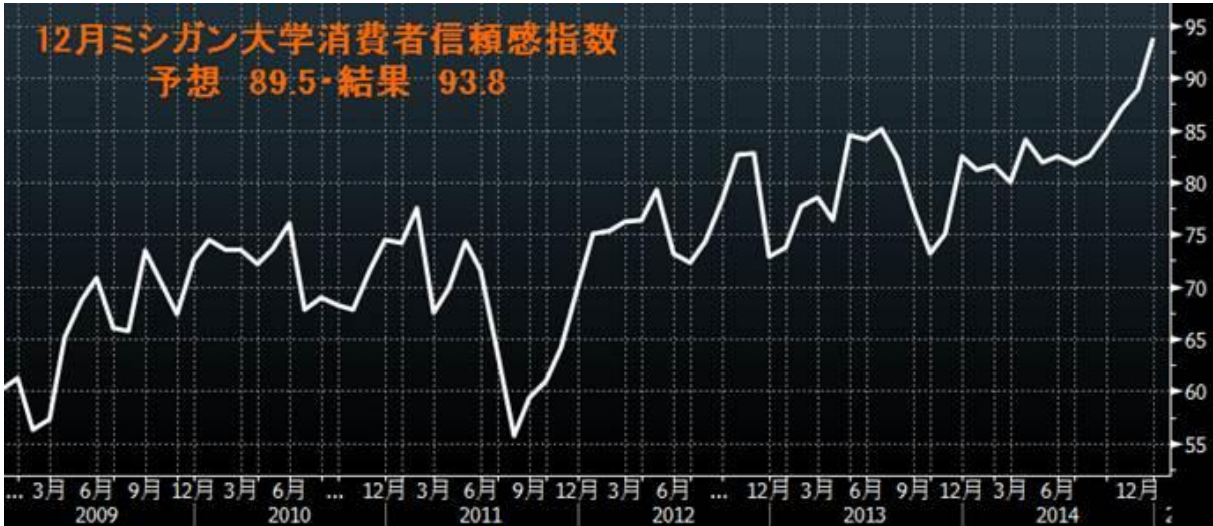
米主要株	株価	前日比
ダウ平均	17502.42	-93.92
ナスダック	4673.45	-34.71

(出所:SBILM)

23 : 55

◀ 経済指標の結果 ▶

12月ミシガン大学消費者信頼感指数 93.8 (予想 89.5・前回 88.8)



(出所:ブルームバーグ)

経済指標データ

◀ ミシガン大学消費者信頼感指数 ▶

	12月	11月	10月	9月	8月	7月	6月
消費者信頼感	93.8	88.8	86.9	84.6	82.5	81.8	82.5
景気現況指数	105.7	102.7	98.3	98.9	99.8	97.4	96.6
消費者期待指数	86.1	79.9	79.6	75.4	71.3	71.8	73.5
1年インフレ	2.9	2.8	2.9	3.0	3.2	3.3	3.1
5年インフレ	2.9	2.6	2.8	2.8	2.9	2.7	2.9



(出所:ネットダニアー)

〈海外の話題〉

米下院は、大半の政府機関に対する 2015 会計年度（14 年 10 月～15 年 9 月）の本予算案を僅差で可決した。予算規模は約 1.1 兆ドル（約 130 兆円）。暫定予算の期限が切れる 11 日までに本予算が可決されなければ、昨年が続いて政府機関が閉鎖される恐れもあったが、かろうじて回避した。しかし、予算案には下院民主党トップが反対するなど中間選挙の敗北による オバマ政権の求心力低下が一段と鮮明となった。

上院の審議時間を確保するため、上下両院は 2 日間のつなぎ予算を可決した。与党民主党が過半数を占める上院でも本予算は可決される可能性が高いとみられる。予算の大枠は与野党幹部が合意し、9 日に公表された。

0 : 30

〈 NY 株式市場 序盤 〉

序盤の株式市場は、欧州主要市場の株価下落や 11 月の米生産者物価がさえない内容だったことを受けて、主要株価は軟調な動きとなった。その後発表された米消費者関連の指数が市場予想を上回ったものの、反応は限定的となった。

〈 経済指標のポイント 〉

(1) 11 月の米生産者物価指数は、モノとサービスを合わせた総合で前月比-0.2%となり、市場予想の-0.1%を大きく下回った。前年同月比では+1.4%となった。サービス需要がやや伸びた一方で、食品やエネルギーなどを含むモノの需要がエネルギー価格を中心にマイナスとなり、物価全体が前月水準から低下した。特に、ガソリン価格の値下がりなどで物価上昇の抑制傾向が強まっている。

①変動の激しい食品とエネルギーを除いたベースの総合指数は、前月比 0.0%、前年同月比では+1.8%となった。食品とエネルギー、貿易サービスを除いたベースでも前月比 0.0%で、前年同月比は+1.5%。

②エネルギー製品は、前月比-3.1%と 2013 年 3 月以来の大きな値下がりとなった。ガソリンのほか住居用天然ガスも値下がりした。食品は-0.2%となり、豚肉や乳製品が下がった。

③手数料や輸送コストなどのサービスは前月比+0.1%、サービスのうち貿易が+0.1%となった。そして、輸送・倉庫は-0.8%だった。

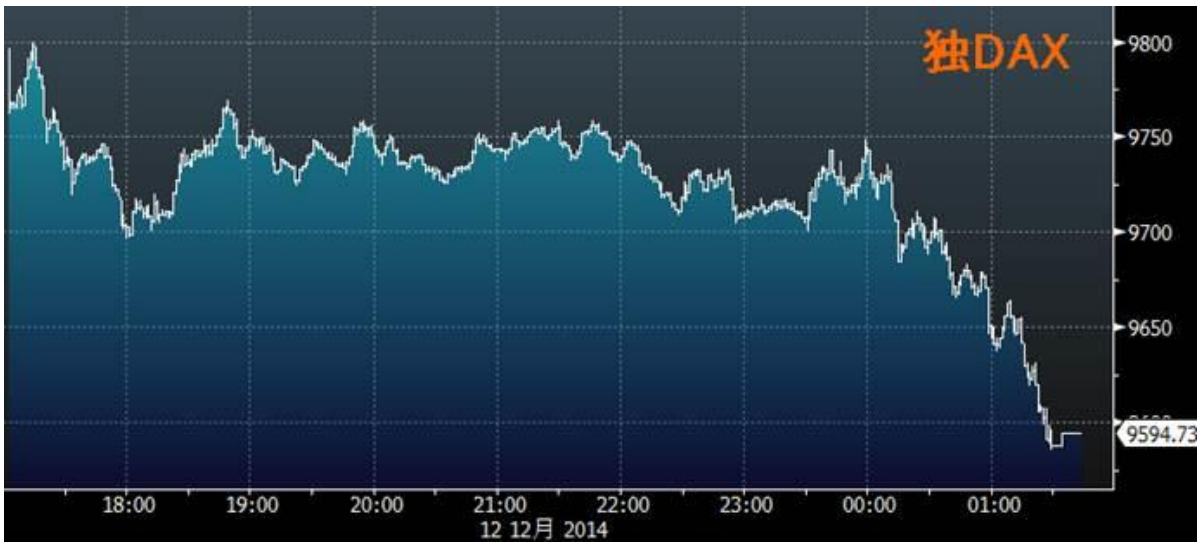
(2) 12 月の米シンガン大消費者信頼感指数の速報値は、市場予想 89.5 を上回る 93.8 となり、2007 年 1 月以来、約 8 年ぶりの高水準となった。消費者期待指数は 86.1（前月 79.9）と 2007 年 1 月以来の高水準、景気現況指数は 105.7（前月 102.7）と 2007 年 2 月以来の高水準となり、全体が押し上げられている。1 年先の期待インフレ率は 2.9%（前月 2.8%）、5 年先の期待インフレ率も 2.9%（前月 2.6%）。賃金上昇に対する期待指数は 2008 年以来の高水準で、消費者は数十年ぶりとなる旺盛な購買意欲を示している。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6300.63	-161.07
仏 CAC40	4108.93	-116.93
独 DAX	9594.73	-267.80
ストック欧州 600 指数	330.54	-8.77
ユーロファースト 300 指数	1321.73	-35.70
スペイン IBEX35 指数	10145.00	-286.80
イタリア FTSE MIB 指数	18600.83	-600.24
南ア アフリカ全株指数	48043.19	-67.33

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、原油価格が一段安となったことや、世界経済の先行き警戒感が高まったことを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり、主要株価は大幅下落となった。



(出所:ブルームバーグ)

2:00

米主要株価・中盤

ダウ 17367.45 (-228.89)、 S&P500 2015.75 (-19.58)、 ナスダック 4681.32 (-35.06)

《NY債券市場・午前》

序盤のニューヨーク債券市場は、中国の11月の工業生産の統計がさえない内容で世界経済の減速懸念が強まったほか、原油安を背景とした米国株の急落も投資家のリスク回避志向を強め、安全資産とされる米国債の買いが先行した。ただ、12月の米ミシガン大消費者信頼感指数が市場予想を大きく上回ったことから、売りが出る場面もあった。

午前の利回りは、30年債が2.76%（前日2.81%）、10年債が2.10%（2.17%）、7年債が1.86%（1.94%）、5年債が1.52%（1.60%）、3年債が0.98%（1.05%）、2年債が0.54%（0.60%）。

《欧州のポイント》

①ロシア中銀は、今月10日に1億9744万ドル相当の為替介入を実施したことを明らかにした。9日は3億4800万ドル、先週は計45億ドルの介入を実施している。ルーブルは原油安や西側諸国の対ロシア制裁などを背景に下落が続いており、中銀はルーブル防衛のための介入を実施している。

②ロシアの5年物CDS（クレジット・デフォルト・スワップ）プレミアムが、前日終値比で18bp上昇し、5年半ぶり高水準の442bpとなった。ロシア国債も売られており、ドル建て債の対米国債スプレッドと、ルーブル建ての10年債利回りは、2009年以来の高水準となっている。ルーブルは1ドル=57ルーブルを割り込み、最安値を更新。ロシア中銀は前日、利上げを発表したが、ルーブル安に歯止めはかかっている。ルーブルは原油安や欧米の対ロシア制裁を背景に売られている。

③スイスフランがユーロに対して2年3ヵ月ぶりの高値をつけた。安全資産として買われているほか、スイス中銀が、政策金利を据え置き、マイナス金利の導入に踏み込んだ姿勢を示さなかったことも材料視されている。ユーロ／フランは、一時2012年8月以来の安値となる1.20085フランまで下落し、スイス中銀がフラン相場の上限に設定している1.20フランに迫った。

④ECBによると、ユーロ圏の銀行は、来週 17 日に 3 年物流動性供給オペ (LTRO) 資金約 400 億ユーロを返済する。内訳は、LTRO 第 1 弾から 21 行が 134 億ユーロ、第 2 弾から 46 行が 263 億ユーロ。

4 : 40

NY 金は、中心限月が前日比 3.10 ドル安の 1 オンス=1222.50 ドルで取引を終了した。

5 : 30

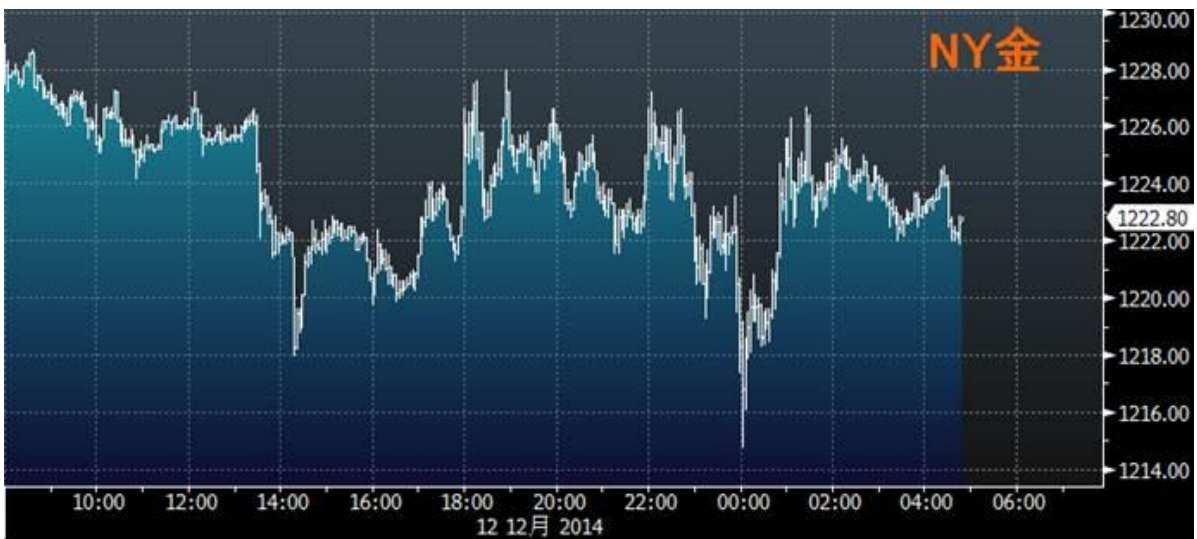
NY 原油は、中心限月が前日比 2.14 ドル安の 1 バレル=57.81 引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1222.50	-3.10
NY 原油	57.81	-2.14

(出所: SBILM)

《 NY 金市場 》

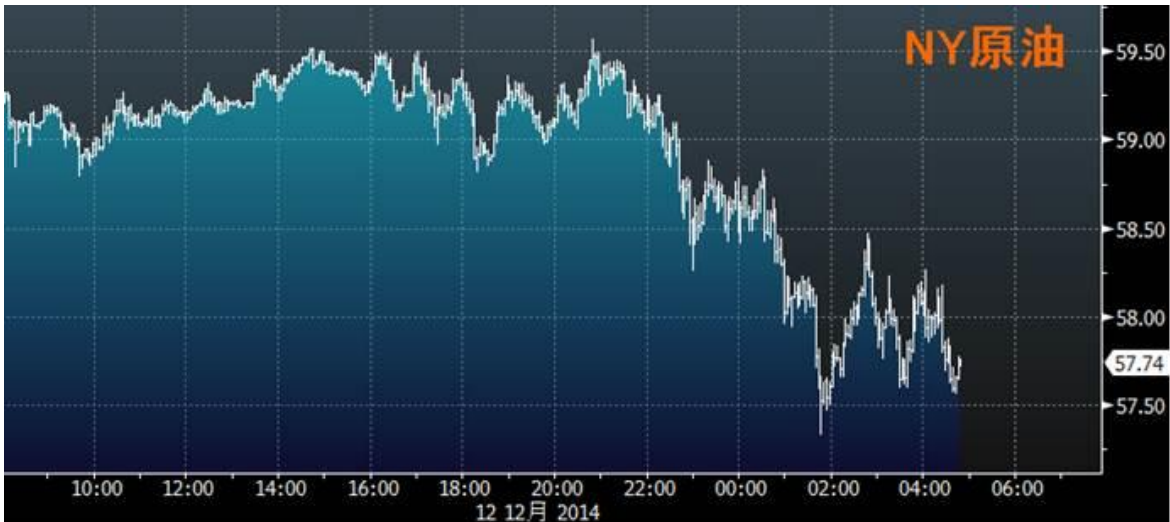
NY 金は、来週の FOMC を前に、一旦利益を確定させるための売りが優勢となった。また、12 月のミシガン大消費者信頼感指数が市場予想を上回ったことで、逃避的な買いも後退した。ただ、ドルがユーロなどに対して下落したため、ドル建てに割安感が出たことから下げ幅は限定的となった。



(出所: ブルームバーグ)

◀ NY 原油市場 ▶

NY原油は、世界的な供給過剰への警戒感が高まる中、IEA（国際エネルギー機関）が2015年の世界の原油需要見通しを下方修正したことを受けて売りが優勢となった。終値ベースでは、2009年5月以来、約5年7ヵ月ぶりの安値水準となった。



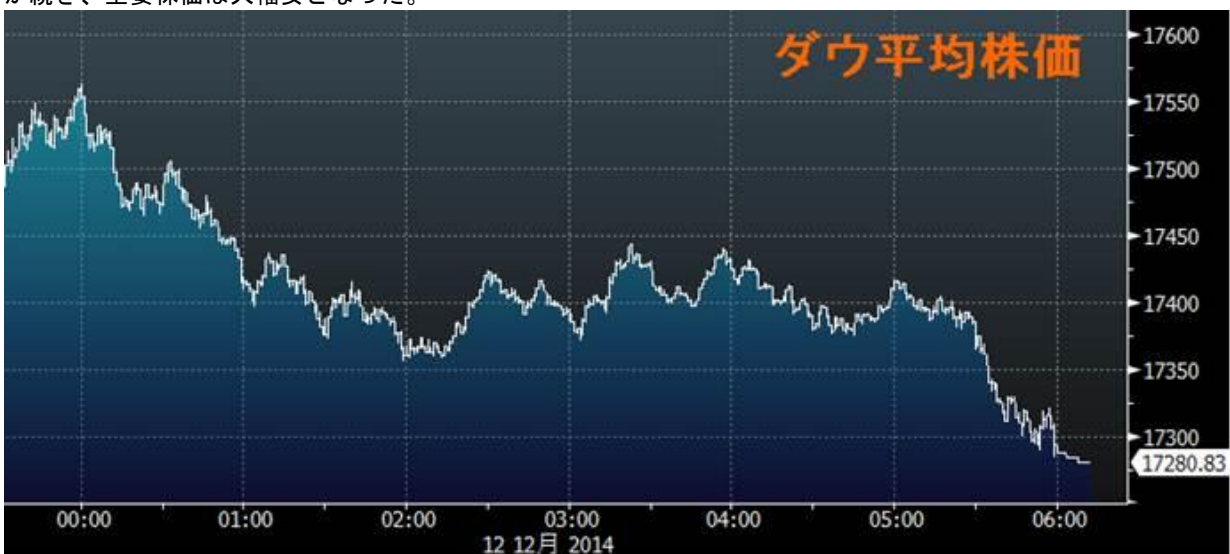
(出所:ブルームバーグ)

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	17280.83	-315.51	17590.05	17280.83
S&P500種	2002.33	-33.00	2032.25	2002.33
ナスダック	4653.60	-54.56	4707.92	4653.60

(出所:SBILM)

◀ 米株式市場 ▶

米株式市場は、欧州主要市場の株価下落や11月の米生産者物価がさえない内容となったことを受けて、主要株価は軟調な動きとなった。その後に発表された米消費者関連の指数が市場予想を上回ったものの、反応は限定的となった。また、原油価格が大きく下落する動きとなったことや、週末のポジション調整などから、終盤まで軟調な展開が続き、主要株価は大幅安となった。



(出所:ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	118.64	119.09	118.21
EUR/JPY	147.77	148.17	147.28
GBP/JPY	186.46	187.16	185.81
AUD/JPY	97.82	98.21	97.70
NZD/JPY	92.24	92.71	91.98
EUR/USD	1.2457	1.2486	1.2433
AUD/USD	0.8245	0.8284	0.8227

(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、米消費者関連の経済指標が市場予想を上回る結果となったことから、米景気回復に対する期待感を背景に、ドル買い・円売りが優勢となり、ドル円・クロス円は堅調な動きとなった。しかし、欧米に株価が大きく下落したことから、リスク回避の動きも強まり、円を買い戻す動きも見られた。終盤には、再び円が売られたものの、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、複製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。