

NY マーケットレポート (2015 年 3 月 25 日)

NY 市場では、序盤に発表された米耐久財受注が、市場予想を大きく下回り、予想外のマイナス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。また、欧米の株価が軟調な動きとなったことも影響して、リスク回避の円買いの動きも見られ、ドル円・クロス円は上値の重い動きが続いた。そして、終盤には米株価が下げ幅を拡大する動きとなったことから、ドル円・クロス円も軟調な動きとなった。

2015/3/25 (水)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	119.63	119.83	119.57
EUR/JPY	131.00	131.02	130.58
GBP/JPY	178.16	177.99	177.63
AUD/JPY	94.21	94.39	94.05
EUR/USD	1.0953	1.0954	1.0900

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	119.69	119.46
EUR/JPY	131.41	130.91
GBP/JPY	178.30	177.82
AUD/JPY	94.30	94.08
EUR/USD	1.0995	1.0943

*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	19746.20	+32.75
ハンセン指数	24528.23	+128.63
上海総合	3660.73	-30.68
韓国総合指数	2042.81	+1.44
豪ASX200	5973.31	+4.23
インドSENSEX指数	28111.83	-49.89
シンガポールST指数	3419.02	+5.76

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6990.97	-28.71
仏CAC40	5020.99	-67.29
独DAX	11865.32	-140.37
ST欧州600	379.95	-4.54
西IBX35指数	11464.70	-114.60
伊FTSE MIB指数	23145.10	-188.10
南ア 全株指数	52313.02	-545.10

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	119.43	119.66	119.24
EUR/JPY	131.04	131.39	130.89
GBP/JPY	177.71	178.39	177.56
AUD/JPY	93.68	94.28	93.60
NZD/JPY	90.80	91.75	90.75
EUR/USD	1.0974	1.1015	1.0950
AUD/USD	0.7845	0.7905	0.7829

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17718.54	-292.60
S&P500	2061.05	-30.45
NASDAQ	4876.52	-118.21
その他主要株	終値	前日比
カナ トロント総合	14929.37	-151.89
ブラジル ボルサ指数	43630.96	-420.25
ロシア ボベスバ指数	51858.30	+352.23

3/26 経済指標スケジュール

14:00 【シンガポール】2月鉱工業生産
 16:00 【独】4月GfK消費者信頼感調査
 16:45 【仏】4Q GDP
 17:30 【スウェーデン】2月貿易収支
 17:30 【スウェーデン】2月生産者物価指数
 18:00 【香港】2月貿易収支
 18:30 【欧】2月マネーサプライM3
 18:30 【南ア】2月生産者物価指数
 18:30 【英】2月小売売上高指数
 18:30 【英】3月CBI流通取引調査
 21:30 【米】新規失業保険申請件数
 21:30 【米】失業保険継続受給者数
 22:15 【南ア】政策金利発表(時間不確定)
 00:00 【米】3月カンザスシティ連銀製造業活動指数
 04:00 【メキシコ】政策金利発表

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1197.00	+5.60
NY 原油	49.21	+1.70
CMEコーン	395.00	+1.75
CBOT 大豆	978.75	-3.00

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.60%	0.58%
3年債	0.94%	0.90%
5年債	1.41%	1.36%
7年債	1.72%	1.67%
10年債	1.93%	1.87%
30年債	2.51%	2.47%

3/26 主要会議・講演・その他予定

- ・セントルイス連銀総裁 講演
- ・アトランタ連銀総裁 講演
- ・米7年債入札

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 119.18 ユーロ/円 131.31 ユーロ/ドル 1.0990

21:00

欧州株式市場

米主要株	株価	前日比
英 FT100	7004.06	-15.62
仏 CAC40	5042.16	-46.12
独 DAX	11916.15	-89.54

(出所: SBILM)

21:10

《 要人発言 》

エバンス・シカゴ連銀総裁

- ・「利上げを急ぐ必要はない」
- ・「強いドルの影響を見極めるには時間が必要」
- ・「インフレリスクは下方向にある」

21:30

《 経済指標の結果 》

2月米耐久財受注(前月比) -1.4% (予想 0.2%・前回 2.0%)

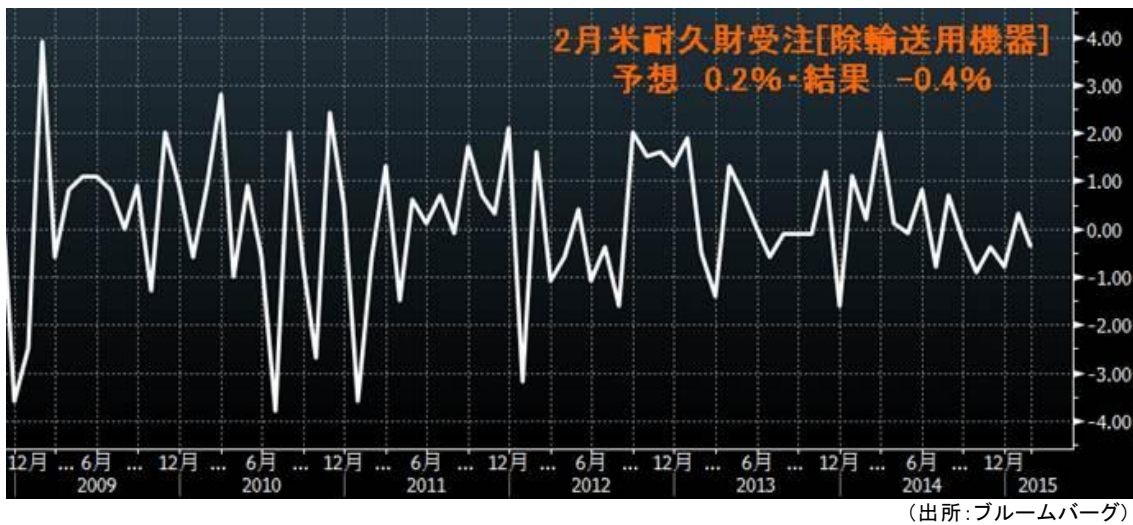
前回発表の 2.8%から 2.0%に修正

2月米耐久財受注[除輸送用機器] -0.4% (予想 0.2%・前回 0.7%)

前回発表の 0.3%から-0.7%に修正



(出所: ブルームバーグ)



経済指標データ

《米耐久財受注》

	2月	1月	12月	11月	10月	9月
耐久財新規受注	-1.4	2.0	-3.7	-2.2	0.3	-0.7
輸送機器除く	-0.4	-0.7	-0.9	-1.3	-1.2	0.3
国防関連除く	-1.0	2.3	-3.2	-1.4	-0.7	-1.0
資本財	-1.5	7.3	-10.3	-2.7	1.0	-3.7
輸送機器	-3.5	8.8	-10.0	-4.0	3.5	-3.1
総受注残	-0.5	-0.3	-0.9	0.2	0.5	0.4
総在庫	0.3	0.3	0.5	0.5	0.5	0.5
総出荷	-0.2	-1.4	1.5	-0.7	-0.1	0.3

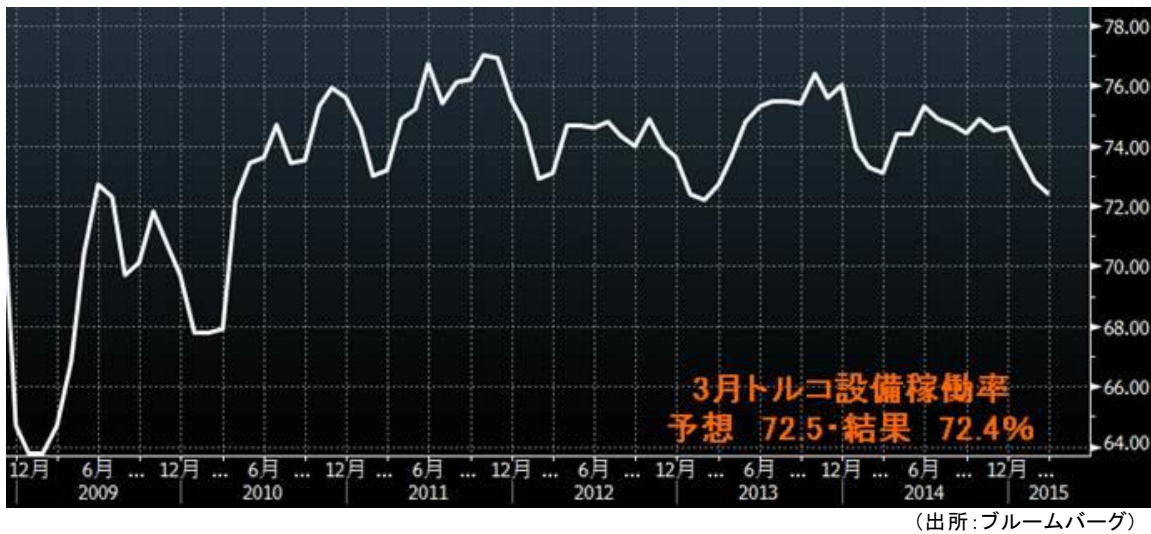
21 : 30

《 経済指標の結果 》

3月トルコ経済信頼感指数 103.5 (予想 103.8・前回 103.4)

3月トルコ設備稼働率 72.4% (予想 72.5%・前回 72.8%)





《 NY 外国為替市場 序盤 》

序盤の外国為替市場は、2月の米耐久財受注が市場予想に反してマイナスとなり、米景気への楽観的な見方が後退したことから、ドルが主要通貨に対してやや軟調な動きとなっている。

22 : 33

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	18040.33	+29.19
ナスダック	5005.23	+10.51

(出所:SBILM)

23 : 00

《 経済指標の結果 》

1月メキシコ経済活動 GAE 2.04% (予想 1.83%・前回 3.15%)



23 : 10

ECB がギリシャの銀行向けの ELA（緊急流動性支援）の上限を 710 億ユーロ（約 9 兆 3000 億円）余りに引き上げたと、事情に詳しい関係者が述べた。

23 : 30

《EIA 米週間在庫統計》

原油在庫・・・817 万バレル増加

ガソリン在庫・・・201 万バレル減少

留出油在庫・・・3.4 万バレル減少

23 : 35

《 NY 株式市場 序盤》

序盤の株式市場は、欧州主要株価の下落や、2 月の米耐久財受注が市場予想に反してマイナスだったのが嫌気され、主要株価は売りが優勢となった。ダウ平均株価は、序盤は前日比プラス圏で始まったものの、その後は一時 73 ドル安まで下げる動きも見られた。

《 経済指標のポイント 》

(1) MBA（全米抵当貸付銀行協会）住宅ローン申請指数は、前週比+9.5%となり、2 月 27 日の週以来のプラスとなった。構成指数では、購入指数が+4.9%（前週-1.5%）、借り換え指数が+12.3%（-5.2%）となった。30 年固定金利型の住宅ローン金利は 3.90%（前週 3.99%）、15 年固定金利型のローン金利は 3.22%（前週 3.28%）といずれも低下した。そして、申請全体に占める借り換えの割合は 60.5%（58.9%）となった。

(2) 2 月の米耐久財受注は、前月比-1.4%の 2312 億 9100 万ドルとなり、市場予想の+0.4%大きく下回る結果となった。マイナスは 2 カ月ぶりとなった。主力の自動車・同部品や、民間、国防関連の航空機など輸送機器がふるわず全体を押し下げた。

①輸送機器は-3.5%となり、変動の激しい民間航空機が-9.9%、国防関連の航空機は-33.1%、自動車・同部品が-0.5%となった。

②輸送機器を除いた受注は-0.4%となり、一般機械が-1.8%、電算機・電子製品が-0.1%。そして、資本財は-1.5%となり、資本財から国防関連を除いた受注は-2.6%となった。また、民間設備投資の先行指標となる非国防資本財から航空機を除いたコア受注は-1.4%。

③一方、国防関連は+10.2%となり、昨年 4 月以来の高い水準となった。そして、耐久財全体の出荷高は-0.2%、受注残高も-0.5%となった。

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 17848.86 (-162.28)、S&P500 2076.80 (-14.70) ナスダック 4928.01 (-66.72)

《 NY 債券市場 ・午前》

序盤のニューヨーク債券市場は、2 月の米耐久財受注が市場予想に反して減少したことが買い材料となる一方、米 5 年物国債入札を前にポジション調整の売りも出て、もみ合いの展開が続いている。

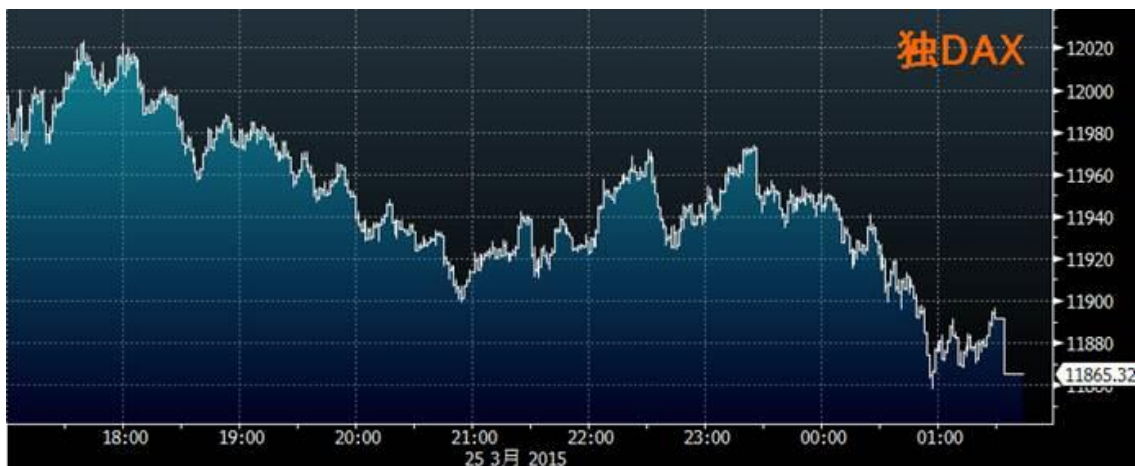
午前の利回りは、30 年債が 2.47%（前日 2.47%）、10 年債が 1.88%（1.87%）、7 年債が 1.68%（1.67%）、5 年債が 1.37%（1.36%）、3 年債が 0.91%（0.90%）、2 年債が 0.58%（0.56%）。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6990.97	-28.71
仏 CAC40	5020.99	-67.29
独 DAX	11865.32	-140.37
ストック欧州 600 指数	379.95	-4.54
ユーロファースト 300 指数	1586.96	-17.40
スペイン IBEX35 指数	11464.70	-117.60
イタリア FTSE MIB 指数	23145.10	-188.10
南ア アフリカ全株指数	52313.02	-545.10

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、序盤から高値警戒感の売りが先行した。そして、ユーロが対ドルで上昇したことで、輸出企業の業績懸念が強まったことも嫌気され、主要株価は軟調な展開が続いた。



(出所: ブルームバーグ)

2 : 00

《経済指標の結果》

2月仏求職指数合計 349.4万人（予想 349.2万人・前回 348.2万人）



(出所: ブルームバーグ)

2 : 00

《米財務省 5 年債入札》

最高落札利回り・・・1.387%（前回 1.480%）
 最低落札利回り・・・1.270%（前回 1.400%）
 最高利回り落札比率・・・49.67%（前回 64.14%）
 応札倍率・・・2.35 倍（前回 2.54 倍）

《欧州のポイント》

①フランス国立統計経済研究所が発表した 3 月の企業景況感指数は 96 と、2 月の 94 から上昇し、約 3 年ぶりの高水準を記録した。注目度が高い製造業の景況感指数は 99 と、前月の 100 から若干低下。市場予想と一致した。両指数ともに長期平均は 100。

②ドイツ連邦統計庁が発表した 1 月の建設受注は、大幅増を記録した前年同月から-0.8%となった。減少は 8 カ月連続となったが、減少率は 12 月の 5.0%、11 月の 8.5%から縮小した。

③3 月の独 IFO 業況指数は、107.9 となり 2014 年 7 月以来の高水準となった。上昇は 5 カ月連続となり、市場予想の 107.3 も上回った。現況指数は 112.0 で予想と一致、期待指数は 103.9 と予想（103.0）を上回り、ともに 2 月から改善した。

④プラート ECB 専務理事は、ユーロ圏経済について、短期的には景気循環的な成長を楽観視しているとしながらも、生産性が低調であることを踏まえると、長期的な見通しはそれほど明るくないとの見解を示した。ロンドンで行われた金融関連の会議で、「ユーロ圏では景気循環的な回復は見られているが、対処が必要な重要な構造的な問題は残っている」と述べた。

⑤英国のキャメロン首相は、5 月の総選挙で再選された場合、付加価値税（現行の標準税率 20%）を引き上げない方針を明言した。野党・労働党のミリバンド党首は、総選挙が接戦になると見込まれるなか、首相の公約をだれも信用しないだろうと訴えた。

4 : 05

NY 金は、中心限月が前日比 5.60 ドル高の 1 オンス＝1197.00 ドルで取引を終了した。

4 : 30

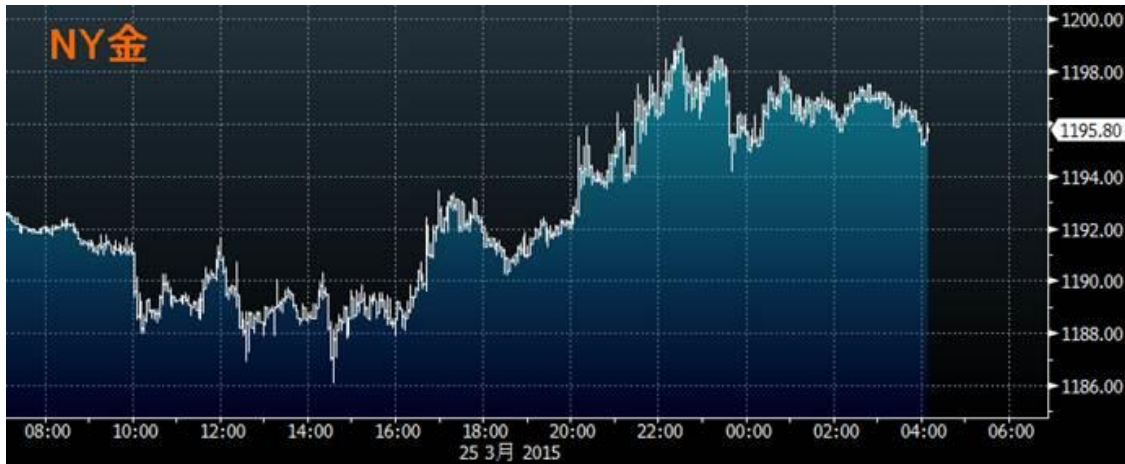
NY 原油は、中心限月が前日比 1.70 ドル高の 1 バレル＝49.21 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1197.00	+5.60
NY 原油	49.21	+1.70

（出所：SBILM）

<< NY 金市場 >>

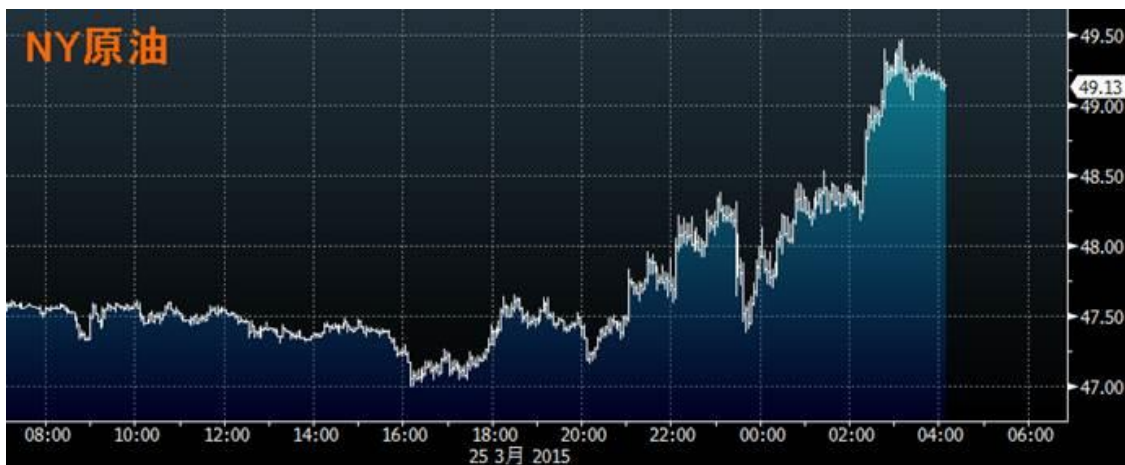
NY 金は、2 月の米耐久財受注が市場予想に反して減少したことで、米 FRB が利上げを遅らせるとの見方が強まり、買いが加速した。また、ドルが主要通貨に対し下落したことも、ドルの代替資産とされる金の支援材料となった。終値ベースでは、今月 4 日以来、3 週間ぶりの高値水準となった。



(出所:ブルームバーグ)

<< NY 原油市場 >>

NY 原油は、ドルがユーロや円に対して下落したことから、ドル建て原油に割安感が出て、買いが優勢となった。また、イエメンの情勢悪化で中東原油の輸出に支障が出るとの懸念も支援材料となった。米石油統計で原油在庫が市場の予想以上に増加したことから、一時売られる場面もあった。



(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	17718.54	-292.60	18041.97	17718.54
S&P500 種	2061.05	-30.45	2097.43	2061.05
ナスダック	4876.52	-118.21	5006.76	4876.52

(出所:SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、欧州主要株価の下落や、2月の米耐久財受注が市場予想に反してマイナスだったのが嫌気され、主要株価は売りが優勢となった。ダウ平均株価は、序盤は前日比プラス圏で始まったものの、その後は軟調な動きが続き、終盤には292ドル安まで下げる動きとなった。



(出所:ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	119.43	119.66	119.24
EUR/JPY	131.04	131.39	130.89
GBP/JPY	177.71	178.39	177.56
AUD/JPY	93.68	94.28	93.60
NZD/JPY	90.80	91.75	90.75
EUR/USD	1.0974	1.1015	1.0950
AUD/USD	0.7845	0.7905	0.7829

(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、序盤に発表された米経済指標が予想外のマイナスとなったことや、欧米の株価が軟調な動きとなったことからドル円・クロス円は軟調な動きとなった。その後値を戻す動きも見られたが、終盤には株価が下げ幅を拡大する動きとなったことから、ドル円・クロス円はやや軟調な動きとなった。



(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。