

NY マーケットレポート (2015年5月12日)

NY 市場では、主要な米国の経済指標の発表がなく、新規材料に乏しい中、欧米の株価が大きく下落したことを受けて、ドル円・クロス円はやや上値の重い動きとなった。また、欧州に端を発した世界的な債券売りを受けて、欧州タイムに債券利回りが急上昇していた反動で、米国やドイツの長期債利回りが一転して低下したことも加わり、ドルやユーロが売られ、円を買う動きが優勢となった。ドル円・クロス円は終盤まで軟調な動きが続いた。ただ、原油価格が再び 60ドル台乗せとなるなど、資源価格が上昇したことを受けて、豪ドルなどの資源国通貨は底固い動きとなった。

2015/5/12 (火)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	120.04	120.28	119.94
EUR/JPY	134.75	134.82	133.75
GBP/JPY	186.76	187.39	186.79
AUD/JPY	95.25	95.49	94.74
EUR/USD	1.1227	1.1237	1.1134

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	120.12	119.86
EUR/JPY	135.29	134.75
GBP/JPY	188.39	186.77
AUD/JPY	95.82	95.21
EUR/USD	1.1279	1.1227

*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	19624.84	+17.31
ハンセン指数	27407.18	-311.02
上海総合	4401.22	+67.64
韓国総合指数	2096.77	-0.61
豪ASX200	5674.74	+49.50
インドSENSEX指数	26877.48	-629.82
シンガポールST指数	3442.33	-28.47

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6933.80	-96.05
仏CAC40	4974.65	-53.22
独DAX	11472.41	-200.94
ST欧州600	396.09	-5.25
西IBX35指数	11322.60	-123.20
伊FTSE MIB指数	23104.87	-216.99
南ア 全株指数	53934.41	-226.64

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	119.92	120.16	119.80
EUR/JPY	134.38	135.17	134.36
GBP/JPY	187.86	188.34	187.66
AUD/JPY	95.60	95.93	95.48
NZD/JPY	88.18	88.64	88.18
EUR/USD	1.1206	1.1267	1.1206
AUD/USD	0.7972	0.8000	0.7950

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	18068.23	-36.94
S&P500	2099.12	-6.21
NASDAQ	4976.19	-17.39
その他主要株	終値	前日比
カナ トロント総合	15043.15	-109.49
ポル サ指数	44950.49	-229.48
ボベスバ指数	56792.05	-405.05

5/13 経済指標スケジュール	
08:50	【日】3月貿易収支・3月経常収支
10:30	【豪】1Q賃金コスト指数
13:30	【日】4月企業倒産件数
14:00	【日】4月景気ウォッチャー調査
14:30	【中】4月鉱工業生産
14:30	【中】4月小売売上高
14:30	【仏】1Q GDP
15:00	【独】1Q GDP
15:00	【独】4月消費者物価指数
15:45	【仏】3月経常収支・4月消費者物価指数
15:45	【仏】1Q非農業部門雇用者
17:30	【英】4月失業率・4月失業者数推移
17:30	【英】3月ILO失業率[四半期]
18:00	【欧】1Q GDP
18:00	【欧】3月鉱工業生産
18:30	【英】英中銀 四半期インフレ報告
20:00	【米】MBA住宅ローン申請指数
21:30	【カナダ】4月住宅価格指数
21:30	【米】4月小売売上高
21:30	【米】4月輸入物価指数
23:00	【米】3月企業在庫

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1192.40	+9.40
NY 原油	60.75	+1.50
CME コーン	361.00	+0.50
CBOT 大豆	955.50	-18.50

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.60%	0.61%
3年債	0.98%	0.99%
5年債	1.57%	1.59%
7年債	1.99%	2.00%
10年債	2.26%	2.27%
30年債	3.02%	3.04%

5/13 主要会議・講演・その他予定
・米10年債入札

(出所: SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 119.86 ユーロ/円 134.82 ユーロ/ドル 1.1236

21:00

欧州株式市場

米主要株	株価	前日比
英 FT100	6914.46	+115.39
仏 CAC40	4959.34	-68.53
独 DAX	1143482	-238.53

(出所: SBILM)

21:40

IMF~ギリシャが12日支払い履行した

22:00

◀ 経済指標の結果 ▶

4月米NFIB中小企業楽観指数 96.9 (予想 96.0・前回 95.2)



(出所: ブルームバーグ)

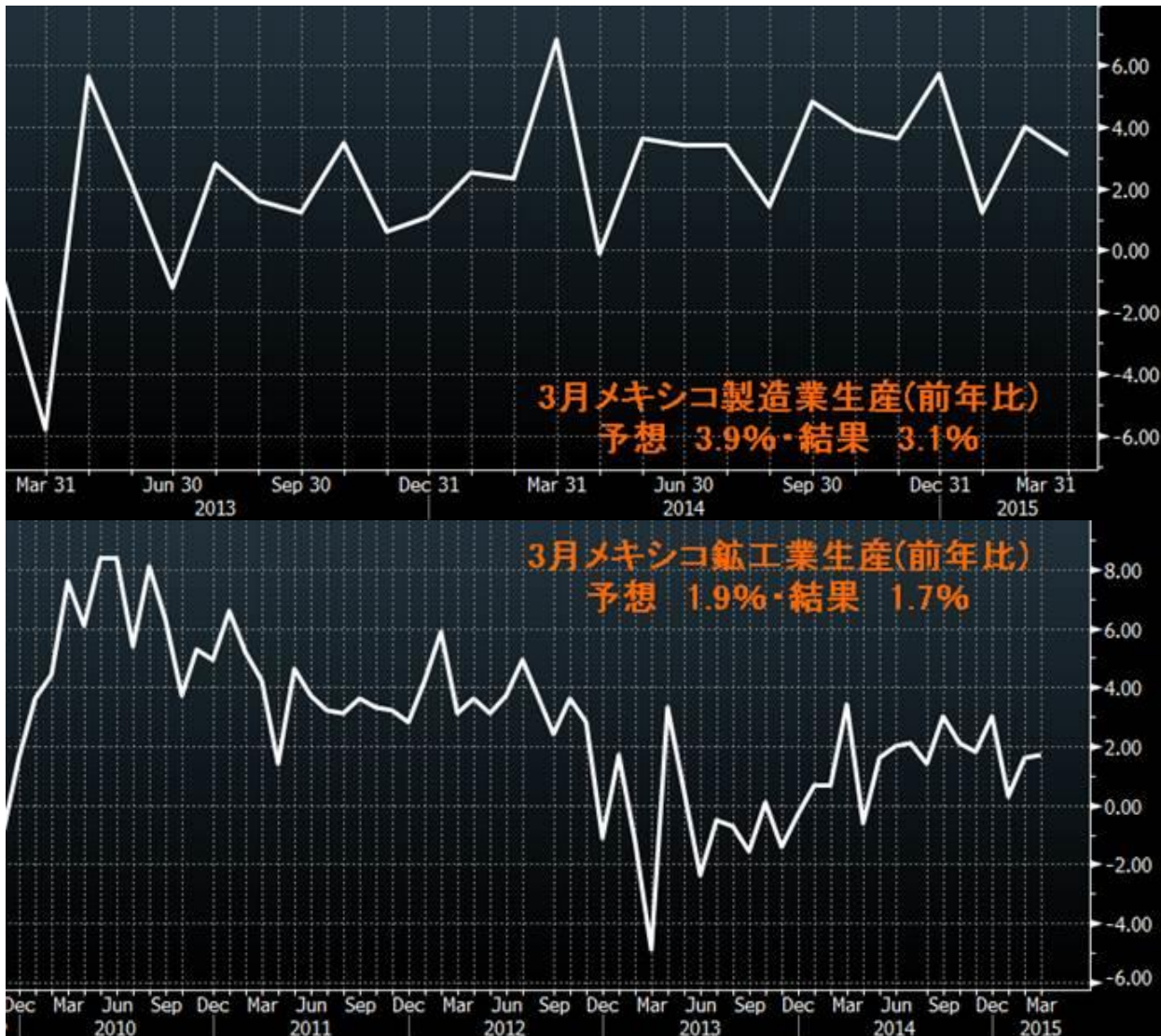
22:00

◀ 経済指標の結果 ▶

3月メキシコ製造業生産(前年比) 3.1% (予想 3.9%・前回 4.0%)

3月メキシコ鉱工業生産(前月比) 0.0% (予想 0.4%・前回 0.2%)

3月メキシコ鉱工業生産(前年比) 1.7% (予想 1.9%・前回 1.6%)



(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	17987.92	-117.25
ナスダック	4958.97	-34.60

(出所：SBILM)

22 : 58

ECB（欧州中央銀行）の政策委員会は、ギリシャの銀行向け ELA（緊急流動性支援）の上限を 11 億ユーロ引き上げ 800 億ユーロとすることを決めたと、関係者が匿名を条件に述べた。担保のヘアカット（割引率）は引き上げなく、ELA 増額後のギリシャの銀行の流動性バッファは約 35 億ユーロ。ECB は、来週の政策委員会でヘアカットについて協議すると述べたが、ECB はコメントを控えた。

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

4月英NIESR GDP予想 0.4% (前回 0.6%)



23 : 03

◀ 経済指標の結果 ▶

3月米JOLT労働調査[求人件数] 499.4万件 (予想 510.8万件・前回 514.4万件)
前回発表の513.3万件から514.4万件に修正



指標結果データ

◀ JOLT 労働調査 ▶

3月・・・2月・・・1月・・・12月・・・11月・・・10月
求人件数・・・499.4・・・514.4・・・496.5・・・487.7・・・484.7・・・483.0

23 : 30

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、欧州の主要株価が軒並み下落したことで投資家心理が冷え込みから、主要株価は軟調な動きとなっている。ダウ平均株価は、ほぼ全面安の展開となり、一時前日比 180 ドル安まで下げ売の語気となっている。

23 : 45

ギリシャの銀行からの預金流出は 4 月に加速し、純流出は約 70 億ユーロの出超だった～関係者

《 ポイント 》

OECD（経済協力開発機構）が発表した 3 月の CLI（景気先行指数）は、米国が 99.6（前月 99.8）と低下し、米経済成長が鈍化している兆候が示唆された。中国も 97.9（前月 98.1）に低下した。ユーロ圏全体は 100.7（100.7）、ドイツは 99.8（99.8）と横ばい。フランスは 100.8（前月 100.6）、イタリアも 101.0（前月 100.9）と上昇した。日本は 99.9（100.0）と小幅上昇した。OECD は「ユーロ圏では、フランスとイタリアを中心に成長の勢いが引き続き強まっている」と指摘。一方で、「米国では成長が弱まっている兆候が示されたが、一時的な要因による可能性もある」とした。

0 : 20

《 要人発言 》

ケリー米国務長官

- ・「ロシア大統領、外相と率直な話し合いができた」

《 経済指標のポイント 》

(1) NFIB（全米独立事業者協会）が発表した 4 月の中小企業楽観度指数は、前月比 1.7 ポイント上昇の 96.9 となり、市場予想の 96.0 を上回る結果となった。設備投資や雇用に対するエネルギー業界の見方が予想外に楽観的となり、経済活動は成長が鈍化した第 1・四半期を経て勢いを取り戻していることを示唆した。

①構成指数は 10 のうち売上指数を除く 9 つが上昇し、雇用や個人消費のデータは、第 2・四半期の経済活動が加速しつつあることを示唆している。

②調査対象の 1500 社の中小企業経営者の 60%が設備投資を実施したと回答しており、前月から 2 ポイント上昇した。そのうち 44%が新しい機器を購入し、割合は前月から 4 ポイント上昇した。そして、約 26%の回答者が向こう 3-6 ヶ月間に設備投資を計画しているとし、割合は前月から 2 ポイント上昇している。

③調査では在庫不足を指摘し、今後在庫を増やす予定であるとの回答が増えた。こうした傾向は第 2・四半期の経済成長にとって明るい兆し。売り上げに対する見方は悲観的だったが、利益に関する見方は予想外に楽観的だった。

④労働市場がさらに引き締まってきたことが示され、必要な資格要件を持つ労働者で採用枠を埋めることが難しくなっているとの回答が増えた。

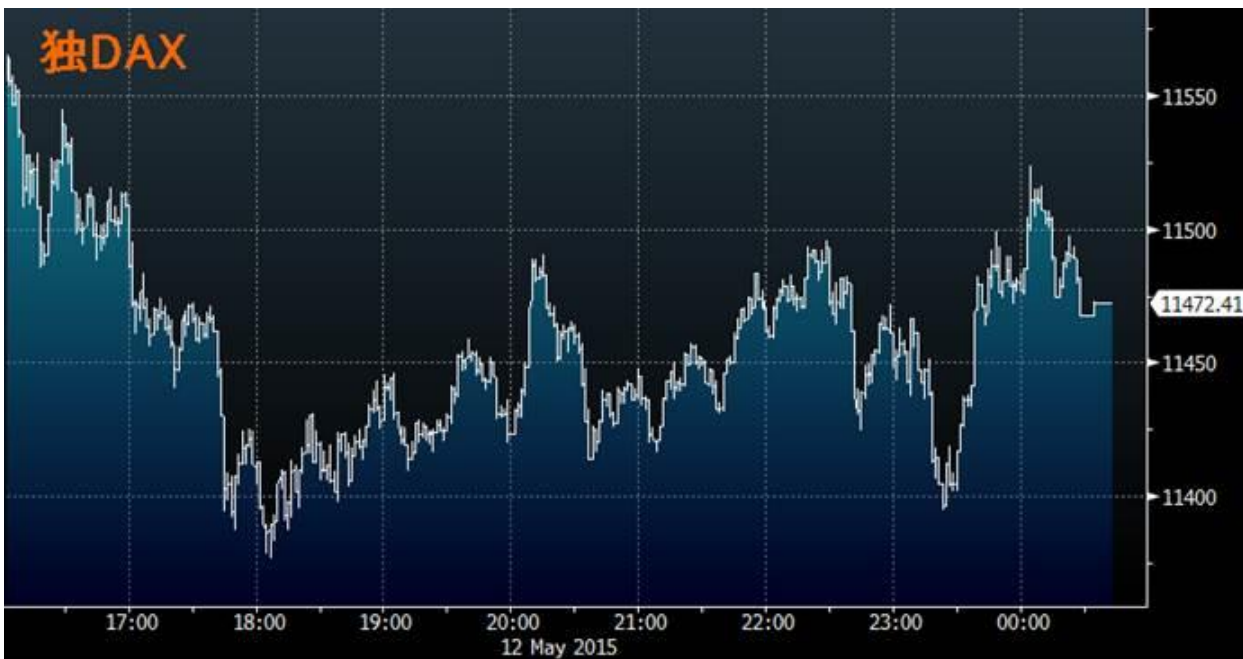
(2) 米労働省発表した 3 月の JOLTS（求人労働異動調査）によると、求人件数は 499 万 4000 件となり、前月の 514 万 4000 件から減少した。求人率は 3.4%（前月 3.5%）と低下した。一方、離職率は 2.0%（1.9%）上昇、解雇率も 1.3%（1.2%）に上昇した。「JOLTS」（Job Openings and Labor Turnover Survey）調査は、イエレン FRB 議長を含む FRB 高官が金融政策運営にあたり注目している指標の 1 つとされる。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6933.80	-96.05
仏 CAC40	4974.65	-53.22
独 DAX	11472.41	-200.94
ストック欧州 600 指数	396.09	-5.25
ユーロファースト 300 指数	1574.61	-21.03
スペイン IBEX35 指数	11322.60	-123.20
イタリア FTSE MIB 指数	23104.87	-216.99
南ア アフリカ全株指数	53934.41	-226.64

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、ドイツなど欧州主要国の国債価格が軒並み下落し、投資家がリスク回避姿勢を強めたことを受けて、主要株価は大幅続落となった。独 DAX は、ユーロが対ドルで上昇したことで輸出企業の収益縮小懸念も広がり、ほぼ全面安となった。



(出所: ブルームバーグ)

1:00

米主要株価・中盤

ダウ 18073.60 (-32.57)、S&P500 2100.67 (-4.60) ナスダック 4974.86 (-18.72)

《欧州のポイント》

①ギリシャ政府は、直近の立法により中銀に対し地方政府や公的機関が合計 6 億 0030 万ユーロ (6 億 7356 万ドル) を貸し出したことを明らかにした。政府報道官は、「昨日までに、地方政府が 6450 万ユーロ、他の一般政府機関が 5 億 350 万ユーロを中銀に移管した」と発表した。ギリシャ政府は地方政府や公的機関に対し、使われていない現金準備を短期間、中銀に移管するよう要請していた。

②ノルウェーは、2015年の経済成長率見通しを1.3%に引き下げた。失業率の上昇を受け、石油収入を投入して対策を講じる考えを示した。石油セクターを除いた今年の国内経済の成長見通しを、昨年10月に示した2.0%から引き下げた。2014年の2.3%を大きく下回る水準。失業率は微増の4.0%となり、3.6%の予想を上回った。今年の原油価格は平均で1バレル480クローネ（63.7ドル）の見通し。650クローネとの以前の予想を下回る。

③スウェーデン中銀は、現在の金融緩和政策の影響に関して懸念を示しつつ、物価上昇率が回復しない場合は追加緩和も辞さない考えを示した。中銀議事録の声明によると「複数の理事が、非常に緩和的な金融政策に関連するリスクについて懸念を表明した」。総裁は「為替レートの上昇などによるインフレ率の低下リスクに関しては、強く警戒すべきだ」と表明したという。スウェーデン中銀は、4月29日の市場の利下げ予想に反して、政策金利を-0.25%に据え置いた。一方、国債買入れ額は予想通り拡大した。

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

序盤のニューヨーク債券市場は、ドイツなど欧州諸国の国債下落を警戒した売りに加え、今週の一連の米国債入札を前にポジション調整の売りも続いた。ただ、その後は値頃感が広がって買い戻しも入った。米長期金利の指標となる10年債利回りが早朝の取引時間帯に一時2.37%まで上昇し、昨年11月中旬月以来約半年ぶりの高水準となった。

午前の利回りは、30年債が3.02%（前日3.05%）、10年債が2.27%（2.29%）、7年債が2.00%（2.01%）、5年債が1.58%（1.60%）、3年債が0.99%（1.00%）、2年債が0.60%（0.62%）。

1:50

《 要人発言 》

ウィリアムズ・サンフランシスコ連銀総裁

- ・「やや早めの段階的利上げ開始が望ましい」
- ・「初回利上げの時期については様子見モード」
- ・「年末まではトレンド上回る成長を予想」
- ・「失業率は年末までに5%、あるいはそれ未満に」

2:00

《 米財務省3年債入札 》

最高落札利回り・・・1.000%（前回 0.865%）
最低落札利回り・・・0.800%（前回 0.700%）
最高利回り落札比率・・・69.83%（前回 68.36%）
応札倍率・・・3.34倍（前回 3.25倍）

3:00

《 経済指標の結果 》

4月米財政収支 1567億USD（予想 1550億USD・前回 1069億USD）



3 : 30

◀ 要人発言 ▶

ウィリアムズ・サンフランシスコ連銀総裁

- ・「長期中立金利は将来低下へ」
- ・「ドルの値動き、インフレや経済に打撃」
- ・「米金融政策は過度に予測可能にするべきではない」
- ・「利上げ後に景気が悪化すればゼロ金利復帰が可能」

3 : 40

NY金は、中心限月が前日比9.40ドル高の1オンス=1192.40ドルで取引を終了した。

4 : 20

NY原油は、中心限月が前日比1.50ドル高の1バレル=60.75ドルで取引を終了した。

主要商品	終値	前日比
NY GOLD	1192.40	+9.40
NY 原油	60.75	+1.50

(出所：SBILM)

◀ NY金市場 ▶

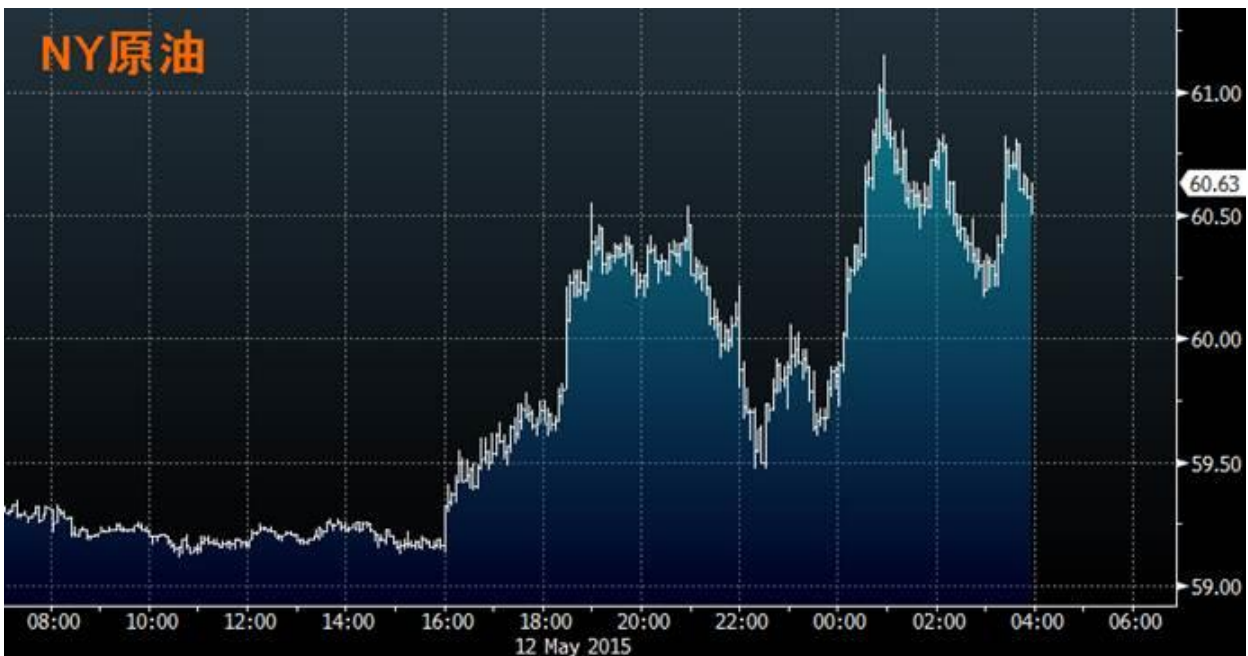
NY金は、欧米の国債や株価の値下がりや投資家がリスク回避姿勢を強め、比較的安全な資産とされる金を買う動きが先行した。また、ドルが主要通貨に対して下落したことも支援材料となった。



(出所：ブルームバーグ)

◀ NY 原油市場 ▶

NY 原油は、OPEC が月報で今年の世界の需要見通しを上方修正したことから、需給が引き締まると期待感から堅調な動きとなった。また、イエメン空爆で中東原油の供給不安が広がったことや、ドル下落を受けてドル建ての原油に割安感が出たことも押し上げ要因となった。



(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	18068.23	-36.94	18119.18	17924.80
S&P500 種	2099.12	-6.21	2105.06	2085.57
ナスダック	4976.19	-17.39	4995.50	4931.60

(出所: SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、欧州の主要株価が軒並み下落したことで投資家心理が冷え込んだことから、主要株価は軟調な展開で始まった。しかし、下げ一巡後は、下げ幅を縮小する動きとなった。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前日比 180 ドル安まで下げ動きとなった。しかし、その後は下げ幅を縮小する動きとなり、プラス圏まで値を戻す場面もあった。



(出所: ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	119.92	120.16	119.80
EUR/JPY	134.38	135.17	134.36
GBP/JPY	187.86	188.34	187.66
AUD/JPY	95.60	95.93	95.48
NZD/JPY	88.18	88.64	88.18
EUR/USD	1.1206	1.1267	1.1206
AUD/USD	0.7972	0.8000	0.7950

(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、欧米の主要株価や、長期債利回りが低下したことを材料に、円が買われる動きとなり、ドル円・クロス円は軟調な展開が続いた。ただ、原油価格が再び 60 ドル台に乗せるなど、資源価格の上昇を受けて、豪ドルなどの資源国通貨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。