

NY マーケットレポート (2015 年 5 月 26 日)

NY 市場では、序盤に発表された米耐久財受注がマイナスとなったものの、変動の大きい輸送機器を除いたコア指数が予想を上回ったことや、前回結果が大きく上方修正されたことから、ドルは主要通貨に対して堅調な動きとなった。また、その後に発表された住宅関連、消費者関連、製造業関連の米経済指標がいずれも市場予想を上回る結果となったことから、ドルは一段の上昇となった。また、好調な指標結果が続いたことで、イエレン FRB 議長が、先週年内の利上げ実施に言及したことが改めて意識され、年内の利上げ期待が高まったことから、ドル買い・円売りが優勢となり、ドル/円は 123.33 まで上昇し、2007 年 7 月以来、約 7 年 10 カ月ぶりの高値を付ける動きとなった。ただ、ユーロは、ギリシャの債務返済が滞るとの懸念から主要通貨に対して軟調な動きとなり、豪ドルなどの資源国通貨や、新興国通貨もドルや円に対して軟調な動きが続いた。

2015/5/26 (火)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	122.52	122.76	121.53
EUR/JPY	133.54	133.83	133.10
GBP/JPY	188.84	189.11	187.90
AUD/JPY	95.40	95.74	95.07
EUR/USD	1.0900	1.0982	1.0885

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	122.88	122.49
EUR/JPY	134.01	133.48
GBP/JPY	189.37	188.72
AUD/JPY	95.77	95.40
EUR/USD	1.0934	1.0886

*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	20437.48	+23.71
ハンセン指数	28249.86	+257.03
上海総合	4910.90	+97.10
韓国総合指数	2143.50	-2.60
豪ASX200	5773.38	+51.91
インドSENSEX指数	27531.41	-112.47
シンガポールST指数	3459.98	-0.87

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6948.99	-82.73
仏CAC40	5083.54	-33.63
独DAX	11625.13	-189.88
ST欧州600	403.61	-2.95
西IBX35指数	11240.30	-82.00
伊FTSE MIB指数	23326.95	+41.84
南ア 全株指数	52963.39	-1022.27

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	123.12	123.33	122.55
EUR/JPY	133.92	134.51	133.66
GBP/JPY	189.40	189.68	188.87
AUD/JPY	95.25	95.75	95.09
NZD/JPY	89.08	89.64	88.88
EUR/USD	1.0878	1.0941	1.0863
AUD/USD	0.7736	0.7804	0.7727

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	18041.54	-190.48
S&P500	2104.20	-21.86
NASDAQ	5032.75	-56.61
その他主要株	終値	前日比
カナダトロント総合	15050.81	-136.59
ブラジルボルサ指数	44401.40	-450.89
ロシアモスクワ指数	53629.78	-979.47

5/27 経済指標スケジュール

08:50 【日】日銀金融政策決定会合・議事録公表[4月30日分]
 10:30 【中】4月ウエストバック先行指数
 10:30 【中】4月工業利益
 14:00 【日】5月中小企業景況判断
 15:00 【スイス】4月UBS消費指数
 15:00 【独】6月GfK消費者信頼感調査
 15:45 【仏】5月消費者信頼感指数
 16:30 【スウェーデン】4月貿易収支
 20:00 【米】MBA住宅ローン申請指数
 23:00 【カナダ】政策金利発表

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1186.90	-17.10
NY 原油	58.03	-1.69
CMEコーン	355.00	-5.00
CBOT 大豆	922.50	-1.75

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.61%	0.61%
3年債	0.98%	1.00%
5年債	1.52%	1.56%
7年債	1.89%	1.95%
10年債	2.13%	2.21%
30年債	2.89%	2.98%

5/27 主要会議・講演・その他予定

- ・欧州議会本会議
- ・G7財務相・中央銀行総裁会議 (～29日)
- ・米5年債入札

(出所: SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 122.55 ユーロ/円 134.00 ユーロ/ドル 1.0935

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	7028.30	-3.42	ダウ 先物ミニ	18214	-10
仏 CAC40	5144.09	+26.92	S&P 500 ミニ	2121.50	-3.00
独 DAX	11798.41	-16.60	NASDAQ 100 ミニ	4523.50	-5.25

(出所: SBILM)

21:30

◀ 経済指標の結果 ▶

4月米耐久財受注(前月比) -0.5% (予想 -0.5%・前回 5.1%)
前回発表の 4.0%から 5.1%に修正

4月米耐久財受注[除輸送用機器] 0.5% (予想 0.3%・前回 0.6%)
前回発表の -0.2%から 0.6%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》

	4月	3月	2月	1月	12月	11月
耐久財新規受注	-0.5	5.1	-3.5	2.9	-3.9	-0.8
輸送機器除く	0.5	0.6	-1.7	-0.3	-0.3	-0.6
国防関連除く	0.2	3.4	-3.0	3.2	-3.4	-0.1
資本財	-0.7	8.2	-4.3	7.5	-10.4	0.7
輸送機器	-2.5	15.2	-7.3	10.6	-11.4	-1.0
総受注残	0.0	0.1	-0.6	-0.1	-0.8	0.3
総在庫	0.2	0.0	0.3	0.3	0.5	0.5
総出荷	-0.1	1.5	-1.1	-0.9	1.9	-1.0

22:00

《経済指標の結果》

3月米住宅価格指数(前月比) 0.3% (予想 0.7%・前回 0.7%)



22 : 00

≪ 経済指標の結果 ≫

3 月米 S&P/ケース・シラー[総合 20] 175.20 (予想 175.00・前回 173.67)

3 月米 S&P/ケース・シラー[総合 20] (前月比) 0.95% (予想 0.90%・前回 0.93%)

3 月米 S&P/ケース・シラー[総合 20] (前年比) 5.04% (予想 4.60%・前回 5.03%)



(出所：ブルームバーグ)

経済指標データ

≪ S&P/ケース・シラー住宅価格指数 ≫

(米主要 20 都市) 季調前

	3 月	2 月	1 月	12 月	11 月	10 月
指数	175.20	173.60	172.78	172.96	172.88	173.29
前月比	0.92	0.47	-0.10	0.05	-0.24	-0.11
前年比	5.04	4.99	4.46	4.43	4.27	4.45

(米主要 10 都市) 季調前

	3 月	2 月	1 月	12 月	11 月	10 月
指数	190.04	188.53	187.58	187.77	187.63	188.16
前月比	0.80	0.51	-0.10	0.07	-0.28	-0.12
前年比	4.75	4.76	4.25	4.28	4.12	4.37

22 : 00

≪ 経済指標の結果 ≫

3 月メキシコ小売売上高(前月比) 0.2% (予想 0.2%・前回 0.5%)

3 月メキシコ小売売上高(前年比) 5.5% (予想 4.5%・前回 5.6%)



(出所：ブルームバーグ)

22 : 25

ギリシャ当局者と債権者、27日にブリュッセルで協議へー政府当局者

22 : 33

米主要株価

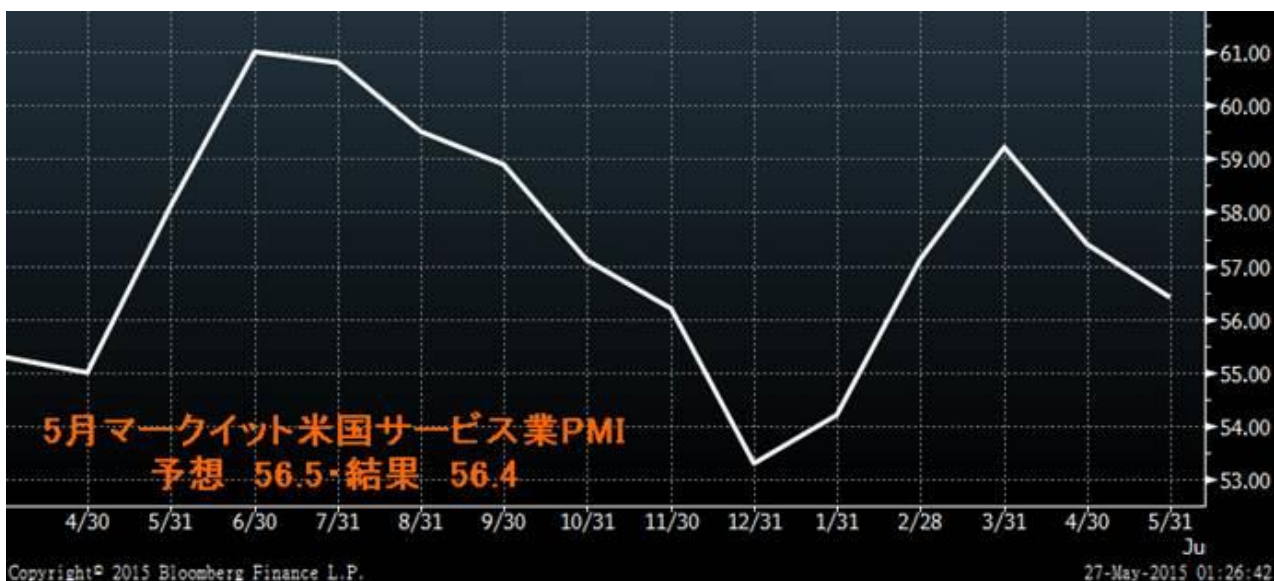
米主要株	株価	前日比
ダウ平均	18195.51	-40.51
ナスダック	5078.71	-10.65

(出所：SBILM)

22 : 45

≪ 経済指標の結果 ≫

5月マークイット米国サービス業PMI 56.4 (予想 56.5・前回 57.4)



(出所：ブルームバーグ)

23 : 00

≪ 経済指標の結果 ≫

4 月米新築住宅販売件数 51.7 万件（予想 50.5 万件・前回 48.4 万件）
 前回発表の 48.1 万件から 48.4 万件に修正

4 月米新築住宅販売件数（前月比） 6.8%（予想 5.0%・前回 -10.0%）
 前回発表の -11.4 から-10.0%に修正



（出所：ブルームバーグ）

経済指標データ

≪ 新築住宅販売 ≫

4 月・3 月・2 月・1 月・12 月・11 月

販売戸数・51.7・48.4・53.8・52.1・49.5・44.9

前月比（%）・6.8・-10.0・3.3・5.3・10.2・-4.9

（万件）

4 月・3 月・2 月・1 月・12 月・11 月

北東部・1.7・1.8・2.7・1.5・3.1・2.9

中西部・7.8・5.7・5.7・6.5・5.4・5.9

南部・29.2・27.6・31.3・29.6・27.3・23.2

西部・13.0・13.3・14.1・14.5・13.7・12.9

（万件）

23 : 00

≪ 経済指標の結果 ≫

5 月米リッチモンド連銀製造業指数 1（予想 0・前回 -3）



(出所：ブルームバーグ)

経済指標データ

《リッチモンド連銀製造業指数》

5月・4月・3月・2月・1月・12月

景況指数・・・ 1・・・-3・・・-8・・・ 0・・・ 6・・・ 7
出荷・・・ -1・・・-6・・・-13・・・ -1・・・10・・・ 5
新規受注・・・ 2・・・-6・・・-13・・・ -2・・・ 4・・・ 4
受注残・・・ -10・・・-8・・・-12・・・-10・・・-9・・・-5
雇用者数・・・ 3・・・ 7・・・ 6・・・ 4・・・ 5・・・13

価格動向 5月・4月・3月・2月・1月・12月

仕入価格・・・ 0.70・0.69・0.62・0.32・0.70・1.26
販売価格・・・ 0.38・0.51・0.10・0.09・0.53・0.83

23:00

《経済指標の結果》

5月米消費者信頼感指数 95.4 (予想 95.0・前回 94.3)

前回発表の 95.2 から 94.3 に修正



(出所：ブルームバーグ)

経済指標データ

《消費者信頼感指数》

	5月	4月	3月	2月	1月	12月
信頼感指数	95.4	94.3	101.4	98.8	103.8	93.1
現況指数	108.1	105.1	109.5	112.1	113.9	99.9
期待指数	86.9	87.1	96.0	90.0	97.0	88.5

【現況指数】

業況

良好	25.2	25.5	26.7	26.7	28.2	24.7
悪化	17.4	19.2	19.4	16.7	17.3	18.9
普通	57.4	55.3	53.9	56.6	54.5	56.4

【雇用】

十分	20.7	19.0	21.0	20.3	20.7	17.2
不十分	52.0	55.1	53.5	54.6	54.7	55.5
困難	27.3	25.9	25.5	25.1	24.6	27.3

【半年先】

業況

改善	15.6	15.4	16.8	17.6	18.9	17.8
悪化	10.8	9.1	8.1	8.9	8.2	9.9
横ばい	73.6	75.5	75.1	73.5	72.9	72.3

雇用

改善	14.6	13.8	15.3	13.8	17.3	14.6
悪化	15.5	16.4	13.6	14.8	14.8	16.5
横ばい	69.9	69.8	71.1	71.4	67.9	68.9

23 : 30

《経済指標の結果》

5月米ダラス連銀製造業活動指数 -20.8（予想 -11.5・前回 -16.0）



（出所：ブルームバーグ）

23 : 30

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、米耐久財受注がマイナスとなったことや、フィッシャーFRB 副議長らの発言を受けて年内の米利上げ観測が強まったのを背景に、主要株価は軟調な動きとなった。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前日比で 174 ドル安まで下げる動きとなった。

《 経済指標のポイント 》

(1) 4 月の米耐久財受注は、前月比-0.5%の 2355 億 2700 万ドルと、2 ヶ月ぶりのマイナスとなった。航空関連が減少した輸送機器がマイナスとなったことが、全体を押し下げた。

①輸送機器が-2.5%となり、変動の激しい民間航空機が-4.0%、国防関連の航空機は-12.8%となり、前月に大きく伸びた反動とみられる。また、自動車・同部品は+0.3%と 2 ヶ月連続のプラスとなった。

②輸送機器を除いた受注は+0.5%と 2 ヶ月連続で増加し、一般機械が+3.1%と昨年 8 月以来の高水準、一次金属も+1.0%となった。一方、電算機・電子製品は-3.6%と 2013 年 12 月以来の大きな落ち込みとなり、電機・家電も-1.5%となった。

③資本財は-0.7%となり、資本財から国防関連を除いた受注は+0.3%、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+1.0%と 2 ヶ月連続で増加した。国防関連は-9.5%。

④耐久財全体の出荷高は-0.1%、受注残高は横ばいで、在庫高は+0.2%となった。

(2) 3 月の S&P/ケース・シラー 20 都市住宅価格指数は、前年比で市場予想の 4.7%を上回る+5.0%となり、2 月に並び力強く上昇した。特に、西部での伸びが押し上げ要因となった。季調済の前月比は+1.0%（予想+0.9%）、季調前の前月比は+0.9%（予想+0.7%）。都市別では、サンフランシスコが前年比+10.3%、デンバーが+10.0%となった。10 都市圏の住宅価格指数は前年比+4.7%、全米の住宅市場動向を示す指数は前年比+4.1%。

(3) 5 月のマークイットサービス業 PMI 速報値は、56.4 と前月の 57.4 から低下し、3 ヶ月連続の低下となった。構成指数では、新規事業指数が 55.8（前月 57.7）となったが、雇用指数は若干上昇した。製造業を含む総合 PMI 速報値は 56.1（前月 57.0）と低下した。当該指数は、50 が判断の基準となる。

(4) 4 月の米新築住宅販売件数は、年率換算で前月比+6.8%の 51.7 万件と 2 ヶ月ぶりに増加した。前年同月比は+26.1%となった。

①市場に出て売れ残った住宅在庫は、4 月末時点で、前月比+0.5%の 20.6 万件、販売に対する在庫比率は 4.8 ヶ月と前月から 0.3 ヶ月低下し、適正水準とされる 6.0 ヶ月を引き続き下回った。

②販売物件の中間価格は、前月比+4.1%の 29 万 7300 ドル、平均価格は前月比-0.5%の 34 万 1500 ドル。

③地域別では、中西部が+36.8%と 2012 年 10 月以来の増加率、最大市場の南部も+5.8%となったが、北東部は 5.6%、西部は 2.3%となった。

(5) 5 月の米消費者信頼感指数は、95.4 と前月の 94.3 から上昇した。前月から上昇した。前月は 4 ヶ月ぶりの低水準だった。景気や労働市場に関する楽観が強まった。現況指数は 108.1（前月 105.1）、ビジネス環境が悪化と回答した割合は 17.4%（前月 19.2%）に低下した。一方、今後 6 ヶ月の期待指数は 86.9（前月 87.1）を下回った。現在雇用が十分あるとの回答比率は 20.7%（前月 19%）、向こう 6 ヶ月に雇用が増えるとの回答比率は 14.6%（前月 13.8%）となった。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6948.99	-82.73
仏 CAC40	5083.54	-33.63
独 DAX	11625.13	-189.88
ストック欧州 600 指数	403.61	-2.95
ユーロファースト 300 指数	1602.55	-13.52
スペイン IBEX35 指数	11240.30	-82.00
イタリア FTSE MIB 指数	23326.95	+41.84
南ア アフリカ全株指数	52963.39	-1022.27

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、スペイン統一地方選挙での反緊縮派の躍進や、ギリシャのデフォルト懸念で先行き不透明感が強まり、主要株価は売りが優勢となった。



(出所: ブルームバーグ)

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 18049.91 (-182.11)、S&P500 2107.53 (-18.53) ナスダック 5034.02 (-55.35)

《NY債券市場・午前》

序盤のニューヨーク債券市場は、4月の米耐久財受注でコア受注が2ヵ月連続で増えたことなどを手掛かりに年内の米利上げへの警戒感が強まり、政策金利の動向に敏感な短期債が売られた。一方、長期債はギリシャのデフォルトへの懸念から逃避買いが入り、利回りが低下した。

午前の利回りは、30年債が2.93%（前週末2.98%）、10年債が2.17%（2.21%）、7年債が1.92%（1.96%）、5年債が1.55%（1.56%）、3年債が1.00%（0.99%）、2年債が0.63%（0.62%）。

《欧州のポイント》

①ポーランドの世論調査では、ユーロ導入への反対が過去最大の 70%に達した。賛成は 25%にとどまった。昨年 11 月の前回調査ではユーロ圏加盟反対が 68%、賛成は 24%だった。ポーランドはユーロ導入の準備を進めているが、具体的な時期は決定していない。週末に行われた大統領選の決選投票は、近い将来にユーロ圏に加盟することには反対している野党「法と正義」のアンジェイ・ドゥダ氏が勝利した。

②ECB（欧州中央銀行）が実施した期間 7 日の流動性供給オペで、136 行に総額 1001 億 0400 万ユーロを供給したと発表した。

③ギリシャが来月 5 日に期限を迎える IMF への融資返済を見送り、月末にまとめて返済する可能性が出てきたと、ユーロ圏高官ら当局者が明らかにした。ただ当局者らは、返済資金の調達に関し、市場や国民の理解が得られる確かな見通しがある場合にのみ、こうした手段が可能と指摘。見通しが無く、支払いが遅れれば、市場がパニックに陥り、国内銀行で預金引き出しが相次ぐ可能性もあるとした。6 月 5 日返済分は 3 億ユーロ、月内では総額 16 億ユーロに及ぶ。

1 : 30

《 要人発言 》

フィッシャーFRB 副議長

- ・「安定維持の責務は、国境内にとどまらない」
- ・「FOMC は、利上げに際しては世界的な影響を考慮」
- ・「世界経済の成長が悪化すれば米利上げペース減速も」

2 : 00

《米財務省 2 年債入札》

最高落札利回り・・・0.648%（前回 0.540%）
 最低落札利回り・・・0.590%（前回 0.450%）
 最高利回り落札比率・・・98.15%（前回 81.74%）
 応札倍率・・・3.40 倍（前回 3.30 倍）

3 : 40

NY 金は、中心限月が前週末比 17.10 ドル安の 1 オンス＝1186.90 ドルで取引を終了した。

4 : 15

NY 原油は、中心限月が前週末比 1.69 ドル安の 1 バレル＝58.03 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1186.90	-17.10
NY 原油	58.03	-1.69

(出所: SBILM)

《 NY 金市場 》

NY 金は、米利上げが近づいているとの見方からドルが主要通貨に対して上昇し、ドルの代替資産とされる金を売る動きが広がった。終値ベースでは、今月 11 日以来、約 2 週間ぶりの安値水準となった。



(出所：ブルームバーグ)

《 NY 原油市場 》

NY原油は、ドルが主要通貨に対して上昇したことで、ドル建て原油の割高感から、引き続き売りが優勢となった。また、OPECが6月5日の総会で原油生産目標を据え置くとの観測や、米国内の石油掘削装置稼働数の減少ペースが鈍化していることも、圧迫材料となった。



(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	18041.54	-190.48	18229.75	17990.02
S&P500 種	2104.20	-21.86	2125.34	2099.18
ナスダック	5032.75	-56.61	5081.17	5016.73

(出所: SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、米耐久財受注がマイナスとなったことや、フィッシャーFRB 副議長らの発言を受けて年内の米利上げ観測が強まったのを背景に、主要株価は終盤まで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が続き、終盤には一時前週末比で 242 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	123.12	123.33	122.55
EUR/JPY	133.92	134.51	133.66
GBP/JPY	189.40	189.68	188.87
AUD/JPY	95.25	95.75	95.09
NZD/JPY	89.08	89.64	88.88
EUR/USD	1.0878	1.0941	1.0863
AUD/USD	0.7736	0.7804	0.7727

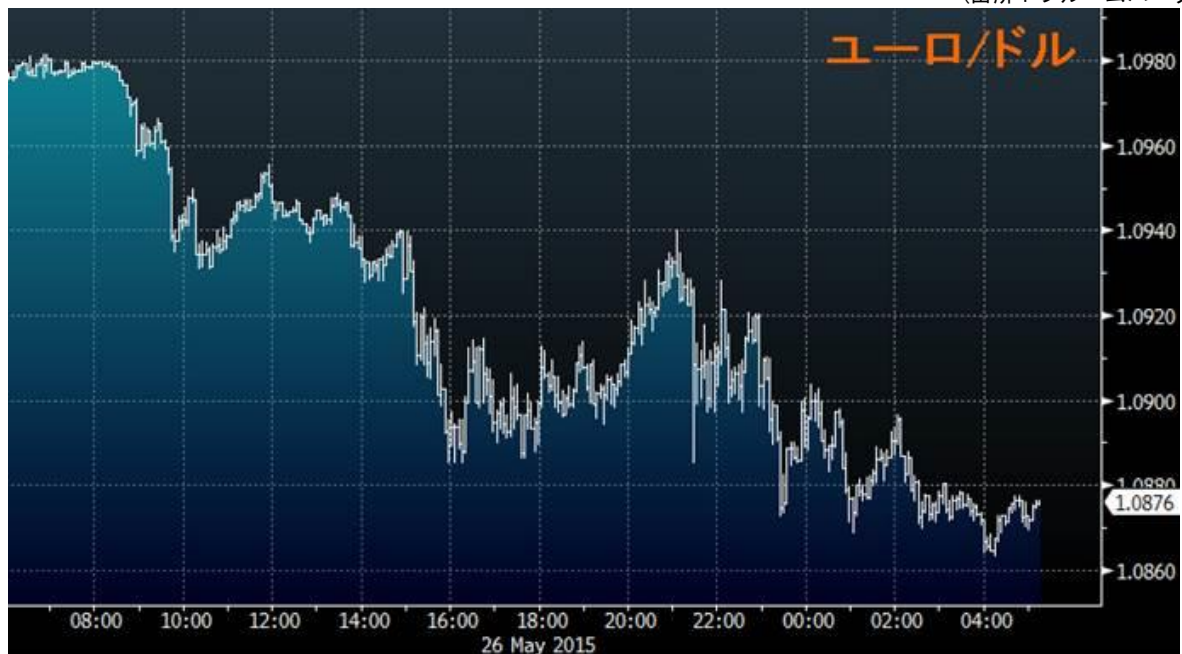
(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、序盤の米国の経済指標の結果を受けて、年内の米国の利上げ期待が高まったことを受けて、ドル買い円売りが優勢となり、クロス円も堅調な動きとなった。その後は株価が大きく下落したことからドル円・クロス円は上値の重い動きとなった。特に、オセアニア通貨やユーロは軟調な動きとなった。



(出所：ブルームバーグ)



(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。