

NY マーケットレポート (2015年7月10日)

NY 市場では、米国の主要な経済指標の発表がないものの、ギリシャが EU に財政再建策を提出したことで交渉進展への期待感が出たことや、欧州の株価が大きく上昇したことが引き続き材料視され、ドル円・クロス円は堅調な動きが続いた。ただ、午後にはギリシャ情勢を見極めたいとの様子見ムードも広がり、ユーロは終盤まで上値の重い動きが続いた。また、イエレン FRB 議長が、年内に利上げ開始をするとの見方を示したものの、ペースは緩やかになると改めて表明したことから、ドルはやや上値の重い動きが続いた。

2015/7/10 (金)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	122.21	122.24	121.29
EUR/JPY	135.81	135.94	133.81
GBP/JPY	188.77	188.79	186.55
AUD/JPY	91.14	91.45	90.33
EUR/USD	1.1114	1.1134	1.1031

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	122.45	122.08
EUR/JPY	137.28	135.55
GBP/JPY	190.39	188.59
AUD/JPY	91.79	90.94
EUR/USD	1.1217	1.1098

*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	19779.83	-75.67
ハンセン指数	24901.28	+508.49
上海総合	3877.80	+168.47
韓国総合指数	2031.17	+3.36
豪ASX200	5492.04	+21.06
インドSENSEX指数	27661.40	+87.74
シンガポールST指数	3279.88	+12.48

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6673.38	+91.75
仏CAC40	4903.07	+145.85
独DAX	11315.63	+319.22
ST欧州600	388.80	+7.74
西IBX35指数	11036.10	+329.70
伊FTSE MIB指数	22937.40	+668.89
南ア 全株指数	51800.70	+348.34

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	122.76	122.88	122.27
EUR/JPY	136.90	137.26	136.63
GBP/JPY	190.44	190.60	189.78
AUD/JPY	91.35	91.50	90.93
NZD/JPY	82.39	82.65	82.08
EUR/USD	1.1154	1.1208	1.1120
AUD/USD	0.7443	0.7475	0.7409

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17760.41	+211.79
S&P500	2076.62	+25.31
NASDAQ	4997.70	+75.30
その他主要株	終値	前日比
🇨🇦 トロント総合	14411.07	+132.58
🇧🇷 ボルサ指数	44915.98	+351.66
🇲🇽 ボベスパ指数	52590.72	+808.97

7/13 経済指標スケジュール

11:00 【中】6月貿易収支(時間不確定)
 13:30 【日】5月鉱工業生産
 13:30 【日】5月稼働率指数
 13:30 【日】5月第三次産業活動指数
 03:00 【米】6月財政収支

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1157.90	-1.30
NY 原油	52.74	-0.04
CMEコーン	434.75	+6.00
CBOT 大豆	1022.25	+6.50

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.65%	0.58%
3年債	1.04%	0.96%
5年債	1.66%	1.57%
7年債	2.11%	2.00%
10年債	2.41%	2.30%
30年債	3.20%	3.10%

7/13 主要会議・講演・その他予定

・ユーロ圏財務相会合

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 122.31 ユーロ/円 136.81 ユーロ/ドル 1.1185

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	6669.82	+88.19	ダウ 先物ミニ	17638	+186
仏 CAC40	4910.60	+153.38	S&P 500 ミニ	2065.50	+25.25
独 DAX	11264.37	+267.96	NASDAQ 100 ミニ	4395.50	+56.00

(出所: SBILM)

21:30

◀ 経済指標の結果 ▶

6月カナダ失業率 6.8% (予想 6.9%・前回 6.8%)

6月カナダ雇用ネット変化率 -0.64万人 (予想 -1.00万人・前回 5.89万人)

6月カナダ労働参加率 65.8% (前回 65.9%)



(出所: ブルームバーグ)



(出所：ブルームバーグ)



(出所：ネットダニア)

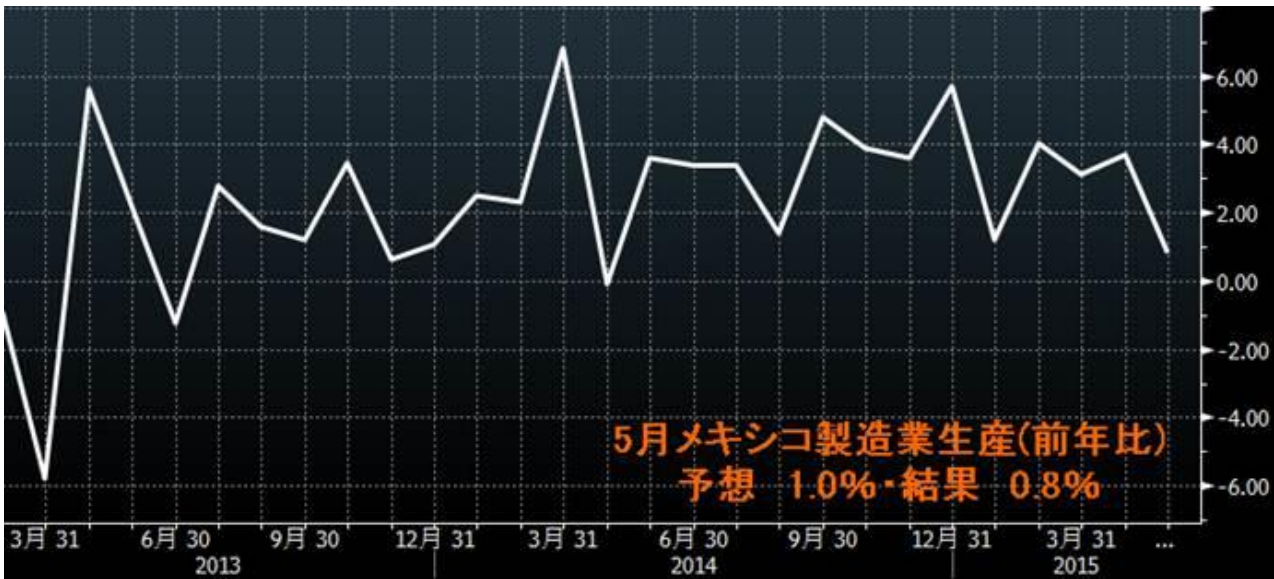
22 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

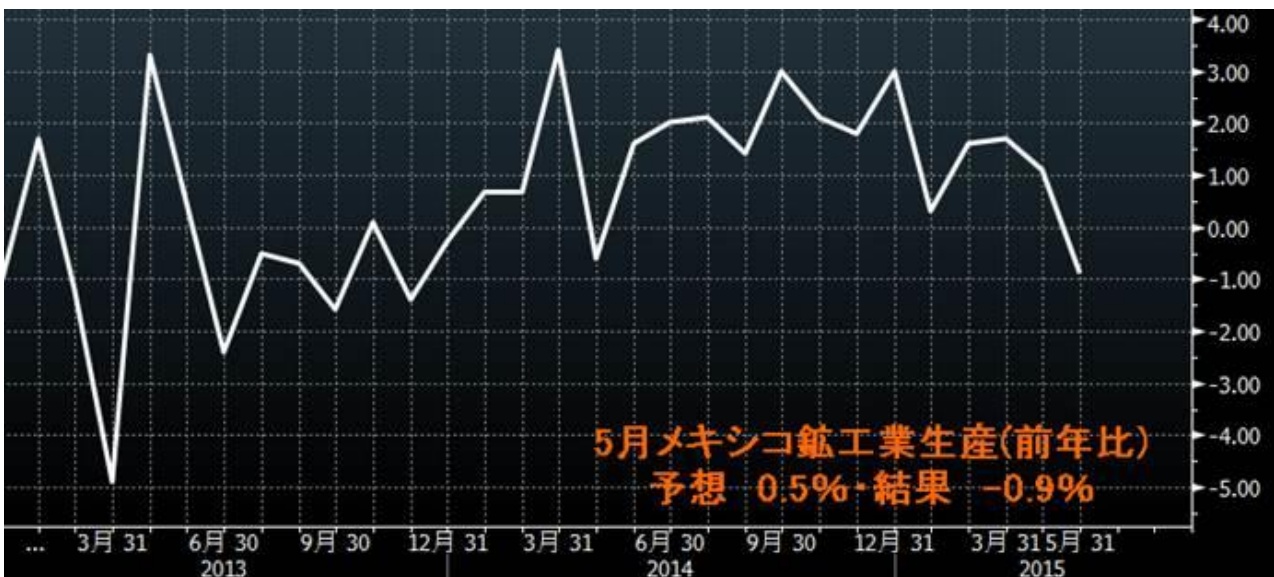
5月メキシコ製造業生産(前年比) 0.8% (予想 1.0%・前回 3.7%)

5月メキシコ鉱工業生産(前月比) -0.4% (予想 0.0%・前回 -0.1%)

5月メキシコ鉱工業生産(前年比) -0.9% (予想 0.5%・前回 1.1%)



(出所：ブルームバーグ)



(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	17754.60	+205.98
ナスダック	4983.07	+59.67

(出所：SBILM)

23 : 00

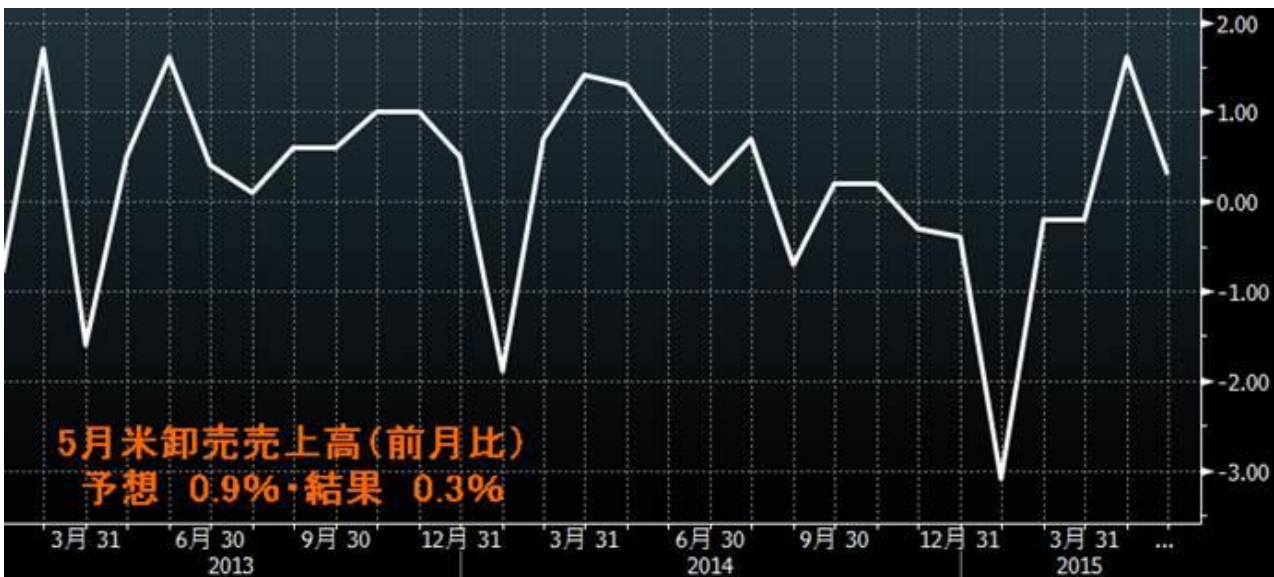
◀ 経済指標の結果 ▶

5月米卸売在庫(前月比) 0.8%(予想 0.3%・前回 0.4%)

5月米卸売売上高（前月比） 0.3%（予想 0.9%・前回 1.7%）
 前回発表の1.6%から1.7%に修正



(出所：ブルームバーグ)



(出所：ブルームバーグ)

指標結果データ
 <<米卸売在庫>>

	5月	4月	3月	2月	1月	12月
在庫合計	0.8	-0.4	0.2	0.2	-0.4	0.1
耐久財	0.6	-0.1	0.5	0.4	0.7	0.3
・自動車	1.2	2.0	0.4	2.6	2.8	0.6
・機械	0.7	-0.5	0.4	0.5	-0.1	0.4
非耐久財	1.2	1.0	-0.3	-0.1	0.0	-0.1
売上合計	0.3	1.7	-0.3	-0.6	-3.6	-0.9
耐久財	-0.1	1.2	0.9	-2.8	-2.1	1.3
・自動車	2.2	3.6	1.5	-2.5	1.4	0.8
・機械	0.4	0.7	2.3	-4.0	-1.9	1.5

非耐久財・・・0.7・・・2.2・・・-1.4・・・1.6・・・-5.0・・・-2.9

23 : 35

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、上海株式市場が大幅続伸したことで中国経済への先行き警戒感が後退したほか、欧州主要市場の株価上昇も好感され、幅広い銘柄が買われた。また、財政危機に陥ったギリシャがEUに再建策を提出し、交渉が進展することへの期待感も支援材料となり、主要株価は大きく上昇となった。

《 経済指標のポイント 》

(1) 米5月の卸売在庫は、前月比+0.8%の5818億5000万ドルと、昨年11月以来6ヵ月ぶりの高い伸びとなった。耐久財、非耐久財ともプラスとなったことが全体を押し上げた。前年同月比では+5.0%。

①耐久財は+0.6%となり、自動車が+1.2%、一般機械は+0.7%、木材が+1.4%、コンピューター機器は+2.5%。

②非耐久財は+1.2%と昨年10月以来の高水準となり、医薬品が+2.7%と昨年10月以来の高い伸びを示した。また、石油製品は+4.4%、化学製品も+1.4%、農産物は-1.0%

(2) 5月の卸売売上高は、前月比+0.3%の4498億3800万ドルで2ヵ月連続のプラス。ただ、伸び幅は前月から縮み、市場予想の+0.6%を下回った。前年同月比は-3.8%。

①耐久財は-0.1%となり、家具が-2.8%、金属が-1.1%、電機・家電は-2.0%、自動車は+2.2%だった。

②非耐久財は+0.7%、石油製品が+4.3%、紙製品は+1.1%、農産物は-3.7%、衣料も-1.2%。

③売上高に対する在庫の比率は、前月比横ばいの1.29となった。

0 : 30

銀行業界筋

- ・「ギリシャの銀行は、支援協議で合意でも約100億-140億ユーロの資本増強必要」
- ・「ギリシャの銀行は、13日夜までの手元流動性は約7.5億ユーロ」
- ・「ギリシャ銀のATMから1日約8000万-1億ユーロが流出」

0 : 32

《 要人発言 》

ローゼングレン・ボストン連銀総裁

- ・「利上げはギリシャ危機の行方を確認してから」
- ・「年内利上げは適切かもしれない」
- ・「インフレへの確信持てるまで利上げは待つべきだ」

《ポイント》

ギリシャは、EUによる金融支援再開の前提となる財政再建策をEU側に提出した。EU側が求めていた付加価値税増税や年金の改革で譲歩した。再建策実施の見返りに2018年6月末までの3年間で535億ユーロ(約7兆2000億円)の支援を要請。GDP比で177%に上る政府債務の負担削減に向けた措置もEU側に求める考え。ドイツなどは債務減免に強く反対しており、妥協点が見いだせるか厳しい交渉が予想される。

ギリシャ政府は、議会に再建策を示し、EU側と交渉することに承認を求める。早期退職の制限などにより年金支出を削減するほか、飲食店などの付加価値税を、一部離島を除き、現在の13%から23%に引き上げるとした。法人税も26%から28%に引き上げる。これらはEU側の求めをほぼ受け入れた。一方、EU側が4億ユーロ減らすよう提案していた国防費の上限に関しては、今年1億ユーロ、来年2億ユーロの削減にとどめた。

3機関は精査した結果をユーロ圏財務相会合に報告。EUは12日に開く首脳会議で、財務相会合の判断を踏まえてギリシャ支援再開の可否を最終決定する。仮に支援が認められない場合、ギリシャの財政破綻は避けられず、ユーロ圏からの離脱も現実味を帯びる。

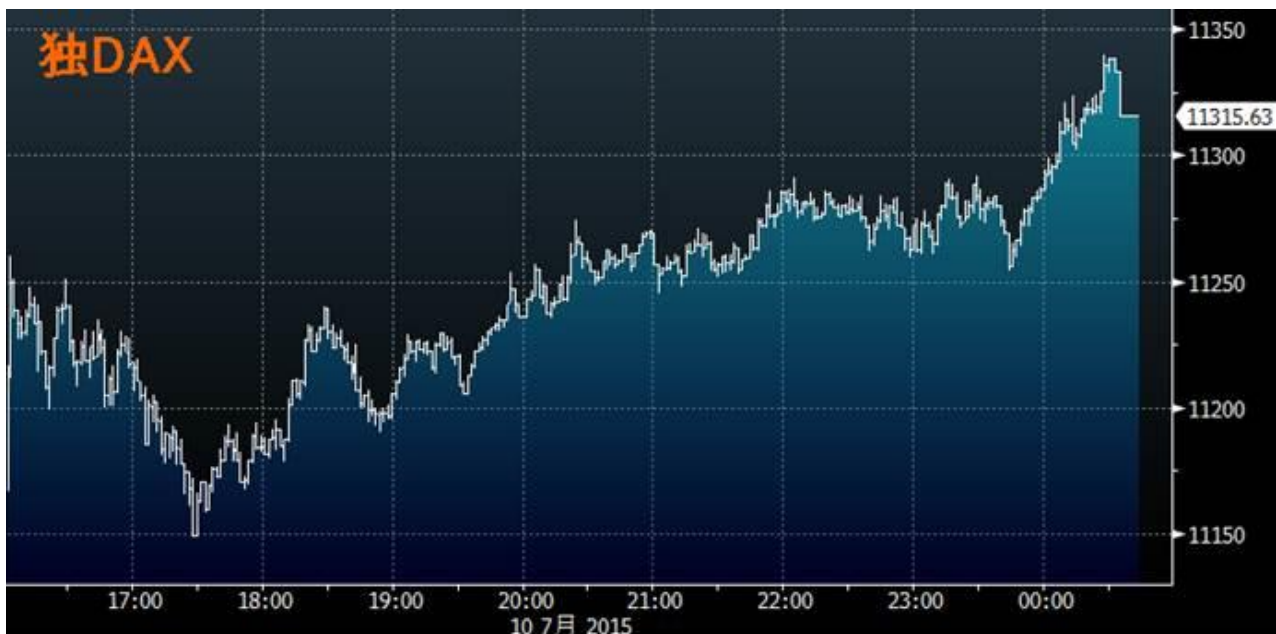
再建策の提出を受け、欧州委員会とIMF、ECBの3機関は、トップ同士が電話会談し、内容を精査する作業を本格化させた。11日のユーロ圏財務相会合でギリシャ支援に合意すれば、12日に予定されるEU首脳会議は開催する必要がないとの認識を示した。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6673.38	+91.75
仏 CAC40	4903.07	+145.85
独 DAX	11315.63	+319.22
ストック欧州 600 指数	388.80	+7.74
ユーロファースト 300 指数	1543.01	+31.37
スペイン IBEX35 指数	11036.10	+329.70
イタリア FTSE MIB 指数	22937.40	+668.89
南ア アフリカ全株指数	51800.70	+348.34

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、ギリシャがEUによる金融支援再開の前提となる財政再建策を提出し、ギリシャ協議の先行きに楽観的な見方が広がったことから、主要株価は大幅続伸となった。



(出所: ブルームバーク)

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 17777.41 (+228.79)、S&P500 2078.80 (+27.49) ナスダック 4994.68 (+72.29)

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

序盤のニューヨーク債券市場は、ギリシャが財政再建策を EU に提出したことで金融支援をめぐる協議が進展すると
の観測が広がったことや、中国の株価が大幅続伸したことを受けて投資家のリスク志向が強まり、安全資産とされ
る米国債の売りが加速した。また、米 FRB のイエレン議長の講演を控えて警戒感が高まったことも圧迫要因となっ
た。

午前の利回りは、30 年債が 3.18% (前日 3.12%)、10 年債が 2.38% (2.32%)、7 年債が 2.07% (2.02%)、5
年債が 1.63% (1.58%)、3 年債が 1.00% (0.97%)、2 年債が 0.62% (0.58%)。

《 欧州のポイント 》

①英国立統計局が発表した 5 月の貿易収支は、赤字額が 80 億ポンドとなり、2013 年 6 月以来の低水準となった。
市場予想は 97 億ポンドの赤字となり、4 月の赤字は 85.6 億ポンドから 93.9 億ポンドに改定された。5 月の貿易・
サービス収支は 3 億 9300 万ポンドの赤字。赤字額は 4 月の 18 億 3400 万ポンドから縮小し、これも 2013 年 6 月以
来の低水準だった。

②ギリシャ債務管理庁は、6 億 2500 万ユーロの 3 ヶ月物短期証券 (T ビル) 入札を予定通りに 15 日に実施する
と明らかにした。償還を迎えるための借り換えが目的。ギリシャでは銀行の営業停止が続いており、来週は再開さ
れるのか不透明ななかでの入札となる。

③スペイン政府は、国内の失業率は年末までに現在の 23.8% から 21.1% に低下し、さらに 2016 年は 19.7% と、
20% の大台を下回るとの見通しを示した。スペインの失業率は、ギリシャに次いで欧州で 2 番目に高く、景気回復
の足かせとなっているが、ここに来て雇用創出の兆しも出始めている。今年の雇用創出数は 60 万 2000 人を見込む。
また、来年の公的部門の歳出制限枠は 1234 億ユーロ (1380 億ドル) とし、今年の 1290 億ユーロから 4.4% 引き下
げた。

1 : 30

《 要人発言 》

イエレン FRB 議長

- ・ 「年内利上げが適切になるだろう」
- ・ 「労働市場は改善したが、完全に回復していません」
- ・ 「今年緩やかな成長を期待」
- ・ 「経済とインフレの道筋はとても不確かだ」

- ・ 「いつになったとしても、最初の利上げそれ自体が金融緩和に与える影響は極めて小さい」
- ・ 「物価は今後数年で 2% 目標へと向かう」
- ・ 「ユーロ圏の経済回復は力強さを増しているが、ギリシャ情勢は依然として解決していない」
- ・ 「賃金上昇ペースが上向く兆しがあり、完全雇用に近づいていることを示している可能性がある」

3 : 20

NY 金は、中心限月が前日比 1.30 ドル安の 1 オンス = 1157.90 ドルで取引を終了した。

4 : 25

NY 原油は、中心限月が前日比 0.04 ドル安の 1 バレル = 52.74 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1157.90	-1.30
NY 原油	52.74	-0.04

(出所: SBILM)

◀ NY 金市場 ▶

NY 金は、米 FRB のイエレン議長が講演で、今年後半のどこかで利上げが適切になるとの見方を示したことが材料視され、金を売る動きが優勢となった。



(出所: ブルームバーグ)

◀ NY 原油市場 ▶

NY 原油は、国際エネルギー機関が月報で来年は世界の石油需要の伸びが今年に比べて鈍化するとの見通しを示したことが嫌気された。また、米国内の石油掘削装置の稼働数が 2 週連続で増えたことも圧迫要因となった。ただ、中国の株価上昇やギリシャ金融支援協議の進展期待を背景に買われる場面もあり、下げ幅は限定的となった。



(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	17760.41	+211.79	17797.49	17561.12
S&P500 種	2076.62	+25.31	2081.31	+2052.74
ナスダック	4997.70	+75.30	5008.06	4966.51

(出所：SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、上海株式市場が大幅続伸したことで中国経済への先行き警戒感が後退したほか、欧州主要市場の株価上昇も好感され、幅広い銘柄が買われた。また、財政危機に陥ったギリシャがEUに再建策を提出し、交渉が進展することへの期待感も支援材料となり、主要株価は大きく上昇となった。



(出所：ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	122.76	122.88	122.27
EUR/JPY	136.90	137.26	136.63
GBP/JPY	190.44	190.60	189.78
AUD/JPY	91.35	91.50	90.93
NZD/JPY	82.39	82.65	82.08
EUR/USD	1.1154	1.1208	1.1120
AUD/USD	0.7443	0.7475	0.7409

(出所：SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、ギリシャ支援協議が合意するとの期待が高まったことや、欧米の主要株価が大きく上昇したことから、リスク回避の動きが後退し、ドル円・クロス円は堅調な動きとなった。ただ、イエレン FRB 議長が引き続き年内利上げの可能性を示唆したことから、新興国通貨などはやや上値の重い動きも見られた。また、ユーロはギリシャ情勢を見極めたいとの様子見ムードもあり、やや上値の重い動きが続いた。



(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。