

NY マーケットレポート (2015 年 8 月 5 日)

NY タイム直前に、パウエル FRB 理事が 9 月の米利上げはまだ決まっていないと発言したとの報道を受けて、早期の利上げ観測がやや後退し、ドルは軟調な展開が始まった。また、序盤に発表された ADP 雇用統計が市場予想を下回る結果となったことを受けて、ドルが大半の主要通貨に対して下落する動きとなった。しかし、その後に発表された ISM 非製造業景況指数が 2005 年 8 月以来の高水準になったことを受けて、米景気の先行き期待や、早期利上げの可能性も排除できないとの思惑から、ドルは主要通貨に対して上昇する動きとなった。午後には、米雇用統計を控えて様子見ムードが強まり、ドル円・クロス円は小動きの展開が続いた。

2015/8/5 (水)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	124.42	124.48	124.28
EUR/JPY	135.16	135.48	135.01
GBP/JPY	193.88	193.92	193.21
AUD/JPY	91.60	91.81	91.26
EUR/USD	1.0865	1.0895	1.0849

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	124.46	124.24
EUR/JPY	135.25	134.99
GBP/JPY	194.47	193.65
AUD/JPY	91.69	91.46
EUR/USD	1.0885	1.0848

*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	20614.06	+93.70
ハンセン指数	24514.16	+108.04
上海総合	3694.57	-61.97
韓国総合指数	2029.76	+1.77
豪ASX200	5673.98	-23.92
インドSENSEX指数	28223.08	+151.15
シンガポールST指数	3191.39	+0.35

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6752.41	+65.84
仏CAC40	5196.84	+84.59
独DAX	11636.30	+180.23
ST欧州600	403.93	+5.18
西IBX35指数	11279.50	+129.00
伊FTSE MIB指数	23911.81	+438.56
南ア 全株指数	52774.21	+336.37

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	124.85	125.02	124.03
EUR/JPY	136.15	136.20	135.13
GBP/JPY	194.81	195.23	194.04
AUD/JPY	91.83	91.91	91.57
NZD/JPY	81.29	81.63	81.07
EUR/USD	1.0906	1.0936	1.0851
AUD/USD	0.7355	0.7395	0.7336

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17540.47	-10.22
S&P500	2099.84	+6.52
NASDAQ	5139.95	+34.40
その他主要株	終値	前日比
🇨🇦 トロント総合	14502.99	+11.94
🇧🇷 ボルサ指数	44937.61	-240.37
🇲🇽 ボベスパ指数	50287.27	+228.78

8/6 経済指標スケジュール

10:30	【豪】7月失業率
10:30	【豪】7月雇用者数
10:30	【豪】7月労働参加率
14:00	【日】6月景気一致CI指数
14:00	【日】6月景気先行CI指数
14:45	【スイス】7月SECO消費者信頼感指数
15:00	【独】6月製造業受注
17:30	【英】6月鉱工業生産
17:30	【英】6月製造業生産高
20:00	【英】政策金利発表
20:00	【英】四半期インフレ報告
20:30	【米】7月チャレンジャー人員削減数
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
23:00	【英】7月NIESR GDP予想

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1085.60	-5.00
NY 原油	45.15	-0.59
CME コーン	383.25	+4.50
CBOT 大豆	953.25	+11.00

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.73%	0.73%
3年債	1.08%	1.06%
5年債	1.64%	1.60%
7年債	2.01%	1.97%
10年債	2.27%	2.22%
30年債	2.94%	2.90%

8/6 主要会議・講演・その他予定

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 124.27 ユーロ/円 135.21 ユーロ/ドル 1.0881

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	6744.08	+57.51	ダウ 先物ミニ	17516	+62
仏 CAC40	5183.33	+71.19	S&P 500 ミニ	2096.50	+13.50
独 DAX	11609.35	+153.28	NASDAQ 100 ミニ	4582.50	+30.75

(出所: SBILM)

21:00

◀ 要人発言 ▶

パウエル FRB 理事

- ・「9月の利上げを決定する前に、経済指標を見極める必要」
- ・「9月に利上げ支持するか決めていない」
- ・「米経済、失業率が示唆するよりも多くの緩みがある」
- ・「政策金利は利上げ開始日より軌道が重要」
- ・「金融資産がバブルの領域にあるとみていない」

21:15

◀ 経済指標の結果 ▶

7月米ADP雇用統計 18.5万人（予想 21.5万人・前回 22.9万人）
 前回発表の23.7万人から22.9万人に修正

22 : 16

ECB は、ギリシャの銀行向け ELA 上限を据え置き～関係者

22 : 34

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	17596.36	+45.67
ナスダック	5137.01	+31.46

(出所: SBILM)

22 : 45

◀ 経済指標の結果 ▶

7 月マークイット米国サービス業 PMI 55.7 (予想 55.2・前回 55.2)



(出所: ブルームバーグ)

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

7 月米 ISM 非製造業景況指数 60.3 (予想 56.2・前回 56.0)



(出所：ブルームバーグ)

経済指標データ

《ISM 非製造業景況指数》

	7月	6月	5月	4月	3月	2月
総合指数	60.3	56.0	55.7	57.8	56.5	56.9
景況指数	64.9	61.5	59.5	61.6	57.5	59.4
仕入価格	53.7	53.0	55.9	50.1	52.4	49.7
新規受注	63.8	58.3	57.9	59.2	57.8	56.7
雇用者数	59.6	52.7	55.3	56.7	56.6	56.4



(出所：ネットダニア)

23 : 30

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、米国の非製造業の景況指数が市場予想を上回ったため、米景気先行きに対する警戒感が後退し、主要株価は堅調な展開が続いている。ダウ平均株価は、序盤から堅調な展開が続き、一時前日比で 100 ドル高まで上昇する動きとなった。

23 : 30

《 EIA 米週間在庫統計 》

原油在庫・・・441 万バレル減少
ガソリン在庫・・・81.1 万バレル増加
留出油在庫・・・70.9 万バレル増加

《 経済指標のポイント 》

(1) 7 月の米 ADP 民間部門の雇用者数は、前月比で+18.5 万人となり、市場予想の+21.5 万人を下回る結果となった。前月結果は、+23.7 万人から 22.9 万人に下方修正された。建設業の雇用者は+1.5 万人、製造業は 0.2 万人、サービス業は+17.8 万人となった。また、従業員が 500 人以上の大企業の雇用者数は+6.4 万人、50-499 人の中堅企業では+6.2 万人、49 人以下の小企業は+5.9 万人となった。

(2) 6 月の米貿易収支では、赤字額が国際収支ベースで前月比+7.1%の 438 億 3900 万ドルとなり、2 ヶ月連続で拡大した。ドル高の影響で輸出が減り、輸入が増えたことが要因となった。

①輸出総額は-0.1%の 1885 億 7600 万ドルと、2 ヶ月連続で前月の水準を下回り、品目別では通信機器や大豆、原油などの輸出が落ち込んだ。

②輸入総額は+1.2%の 2324 億 1400 万ドルと、3 ヶ月ぶりに拡大。原油や自動車・同部品などの輸入が増えた。

③国・地域では、対 EU、中国で赤字が拡大し、対日本の赤字は減少した。

(3) CB（全米産業審議会）が発表した 7 月の新規のオンライン求人広告数は 267 万 4700 件で、前月の 257 万 1900 件から増加した。前年同月の 262 万 4200 件からは+1.9%となった。過去 4 ヶ月間のオンライン求人広告数は、2015 年 7 月 267 万 4700 件、6 月 257 万 1900 件、5 月 283 万 5000 件、4 月 265 万 9100 件。

(4) マークイット米国サービス業 PMI 改定値は 55.7 となり、速報値の 55.2 からやや改善し、6 月の 54.8 から上昇した。新規事業指数が 57.4（前月 56.3）、雇用指数も改善した。また、総合 PMI 改定値は 55.7（55.2）、50 が拡大と縮小の分岐点となる。

(5) 7 月の米 ISM 非製造業総合指数は、市場予想の 56.2 を上回る 60.3 となり、2005 年 8 月以来の高水準になった。景気指数が 64.9（61.5）と 2004 年 12 月以来の高水準、雇用指数は 59.6（52.7）、新規受注が 63.8（58.3）とそれぞれ 2005 年 8 月以来の高水準となった。非製造業は米国の経済活動の 3 分の 2 を占め、指数は 50 が景気拡大縮小の判断基準となる。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6752.41	+65.84
仏 CAC40	5196.84	+84.59
独 DAX	11636.30	+180.23
ストック欧州 600 指数	403.93	+5.18
ユーロファースト 300 指数	1601.66	+20.73
スペイン IBEX35 指数	11279.50	+129.00
イタリア FTSE MIB 指数	23911.81	+438.56
南ア アフリカ全株指数	52774.21	+336.37

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、欧州企業の業績改善期待を背景に、主要株価は堅調な動きとなった。また、新たなギリシャ金融支援に向けた協議が進展しているとの見方も投資家心理を支えた。



(出所: ブルームバーグ)

1:00

米主要株価・中盤

ダウ 17588.01 (+37.32)、S&P500 2108.58 (+15.26) ナスダック 5161.39 (+55.84)

《欧州のポイント》

①ECB（欧州中央銀行）は、ギリシャ銀向けの ELA（緊急流動性支援）の上限を据え置くことを決定した。据え置きは予想通り。緊急流動性支援枠は、現在約 910 億ユーロ。関係筋によると、ECB は 2 週間後に同枠について再検討する。

②チプラス・ギリシャ首相は、債権団との支援合意は近いとし、ユーロ離脱観測は完全に消えると述べた。首相は「債権団との合意に向けた最終段階にある。困難に直面しているが、合意によりギリシャとユーロ圏の将来に関する不透明感が終息するよう望む」と述べた。

③ギリシャは、6ヵ月物短期証券（Ｔビル）入札を実施し、8億1300万ユーロ（8億8250万ドル）を調達した。7日に償還を迎えるＴビル10億ユーロ分の借り換えが目的。利回りは2.97%、応札倍率は1.30倍で、いずれも前回の入札時と同水準だった。14日には3ヵ月物Ｔビル14億ユーロ分の借り換えを予定している。

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

序盤のニューヨーク債券市場は、7月の米ISM非製造業景況指数が市場の予想以上に伸びたことから9月の米利上げへの警戒感が強まり、売りが先行した。ただ、ADP雇用統計が予想を下回り、国債相場は下げ幅を縮小する場面もあった。

午前の利回りは、30年債が2.95%（前日2.90%）、10年債が2.27%（2.22%）、7年債が2.02%（1.97%）、5年債が1.65%（1.60%）、3年債が1.08%（1.06%）、2年債が0.74%（0.73%）。

3:30

NY金は、中心限月が前日比5.00ドル安の1オンス＝1085.60ドルで取引を終了した。

4:15

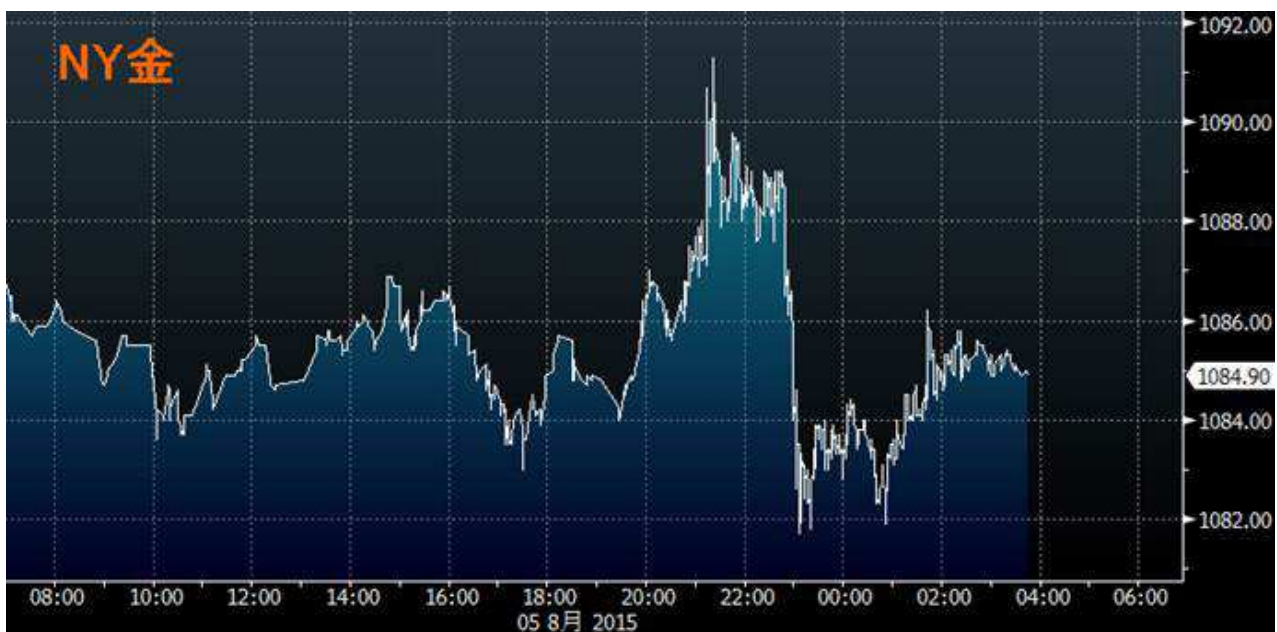
NY原油は、中心限月が前日比0.59ドル安の1バレル＝45.15ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1085.60	-5.00
NY 原油	45.15	-0.59

（出所：SBILM）

《 NY 金市場 》

NY金は、米国のサービス業関連の指標が市場予想を大きく上回ったことで、米FRBが早ければ9月にも利上げに踏み切るとの観測が強まり、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、米石油統計でガソリン在庫が市場予想に反して増加したことが材料視され、エネルギー需要の低迷懸念から売りが優勢となった。一時 44.83 まで下落し、3 月 20 日以来約 4 ヶ月半ぶりの安値を付ける場面もあった。



(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	17540.47	-10.22	17661.37	17492.90
S&P500 種	2099.84	+6.52	2112.66	2095.27
ナスダック	5139.95	+34.40	5175.27	5131.86

(出所：SBILM)

<< 米株式市場 >>

米株式市場は、米国の非製造業の景況指数が市場予想を上回ったため、米景気先行きに対する警戒感が後退し、主要株価は序盤から堅調な動きとなった。しかし、米国の利上げ期待も高まったことから、その後は上げ幅を縮小する動きとなった。ダウ平均株価は、序盤から堅調な展開が続き、一時前日比で 110 ドル高まで上昇する動きとなった。しかし、その後は下げ幅を縮小する動きとなり、マイナス圏まで下げる場面もあった。



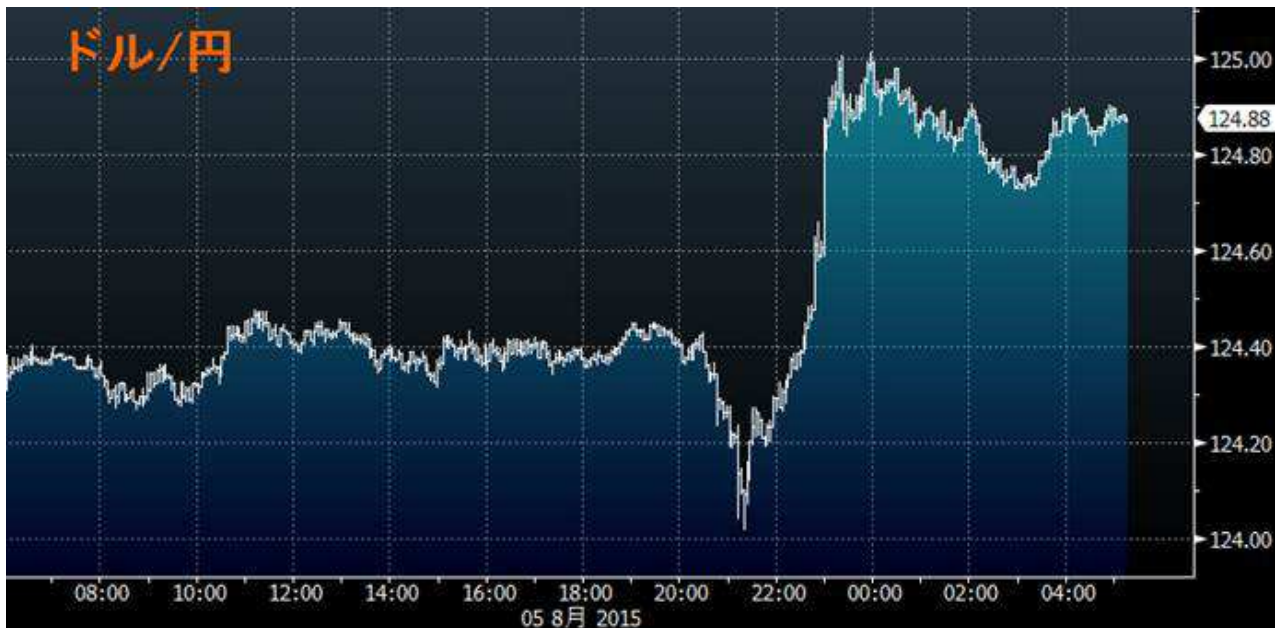
(出所：ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	124.85	125.02	124.03
EUR/JPY	136.15	136.20	135.13
GBP/JPY	194.81	195.23	194.04
AUD/JPY	91.83	91.91	91.57
NZD/JPY	81.29	81.63	81.07
EUR/USD	1.0906	1.0936	1.0851
AUD/USD	0.7355	0.7395	0.7336

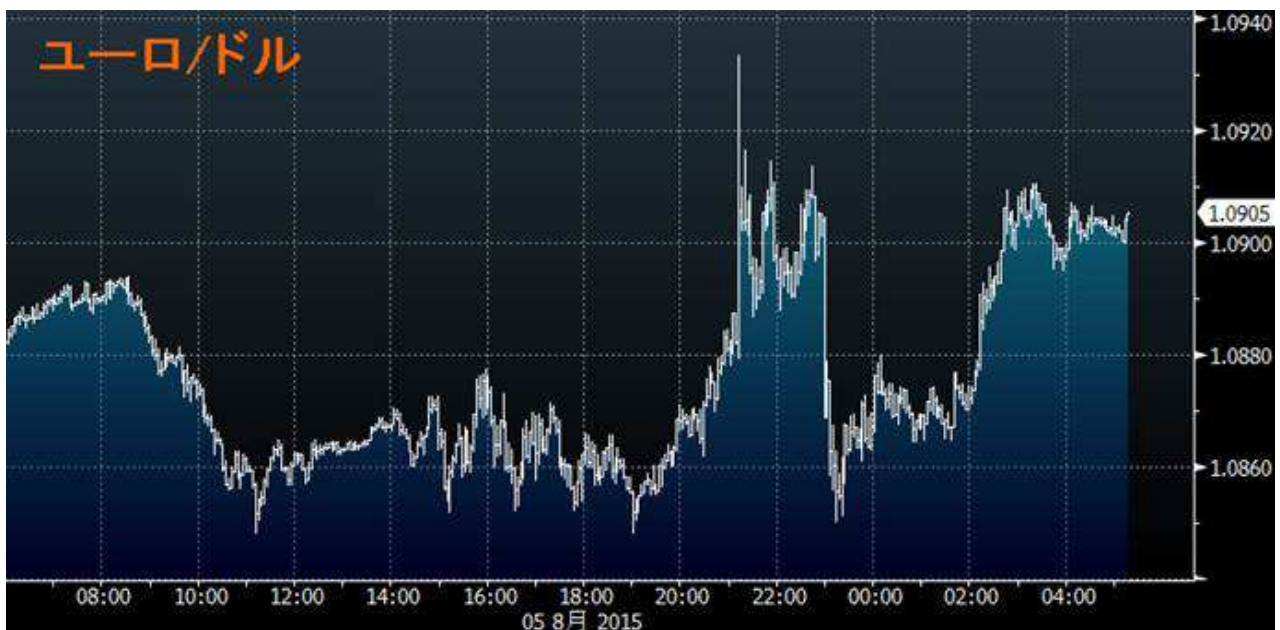
(出所：SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、米雇用関連の経済指標が悪化したことを受けて、序盤はドルが大半の主要通貨に対して下落する動きとなった。ただ、その後に発表された米指標が予想以上の改善となったことを受けて、利上げ期待も高まり、ドルが主要通貨に対して上昇する動きとなった。



(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。