

NY マーケットレポート (2015年8月26日)

NY 市場では、序盤に発表された米耐久財受注が、マイナス予想に反してプラスとなり、2ヵ月連続のプラスとなったことを好感して、ドルは堅調な動きとなった。しかし、NY 連銀総裁が講演で「9月に利上げを決定する論拠がやや弱くなってきた」、「米利上げ時期を判断する前に一段の指標見極めたい」とハト派的な発言をしたことを受けて、早期の利上げ期待が後退し、ドルは軟調な動きとなった。一方、ユーロは中国や欧州主要株価が大きく下落となったことを嫌気して、対円で軟調な動きが続いており、その他のクロス円も軟調な動きとなった。その後、米主要株価が終盤にかけて上げ幅を拡大する動きとなったことから、円を売る動きが優勢となり、ドル円・クロス円は引けにかけて堅調な動きとなった。

2015/8/26 (水)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	119.28	119.84	118.46
EUR/JPY	137.32	137.61	136.73
GBP/JPY	187.20	188.10	185.92
AUD/JPY	84.99	85.64	84.15
EUR/USD	1.1513	1.1562	1.1465

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	119.66	119.27
EUR/JPY	137.39	136.28
GBP/JPY	187.65	186.07
AUD/JPY	85.51	84.98
EUR/USD	1.1514	1.1406

*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	18376.83	+570.13
ハンセン指数	21080.39	-324.57
上海総合	2927.29	-37.68
韓国総合指数	1894.09	+47.46
豪ASX200	5172.77	+35.52
インドSENSEX指数	25714.66	-317.72
シンガポールST指数	2873.00	-13.29

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	5979.20	-102.14
仏CAC40	4501.05	-63.81
独DAX	9997.43	-130.69
ST欧州600	350.14	-6.22
西IBX35指数	9984.50	-130.90
伊FTSE MIB指数	21473.81	-175.88
南ア 全株指数	48359.24	-624.60

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	119.93	119.95	118.93
EUR/JPY	135.79	136.53	135.45
GBP/JPY	185.46	186.76	184.18
AUD/JPY	85.27	85.64	84.19
NZD/JPY	77.22	77.99	76.30
EUR/USD	1.1323	1.1438	1.1321
AUD/USD	0.7109	0.7149	0.7069

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	16285.51	+619.07
S&P500	1940.51	+72.90
NASDAQ	4697.54	+191.05
その他主要株	終値	前日比
カナ トロント総合	13381.59	+230.66
ロシア ボルサ指数	42323.04	+312.15
ブラジル ボベスパ指数	46038.08	+1493.22

8/27 経済指標スケジュール

08:50	【日】7月対内外証券投資
10:30	【豪】2Q民間設備投資
15:00	【英】8月ネーションワイド住宅価格
15:00	【独】7月輸入物価指数
15:45	【仏】8月生産アウトロック指数
15:45	【仏】8月企業景況感指数
16:15	【スイス】2Q鉱工業生産
17:00	【欧】7月マネーサプライM3
18:30	【南ア】7月生産者物価指数
21:30	【米】2Q GDP
21:30	【米】2Q個人消費
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
22:00	【メキシコ】7月貿易収支
23:00	【米】7月中古住宅販売成約
00:00	【米】8月カンザスシティ連銀製造業活動指数

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1124.60	-13.70
NY 原油	38.60	-0.71
CMEコーン	373.25	-3.75
CBOT 大豆	865.00	-1.45

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.68%	0.63%
3年債	0.98%	0.97%
5年債	1.49%	1.47%
7年債	1.89%	1.86%
10年債	2.18%	2.13%
30年債	2.94%	2.85%

8/27 主要会議・講演・その他予定

- ・ジャクソンホール 経済シンポジウム (~29日)
- ・米7年債入札

(出所: SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 119.59 ユーロ/円 136.44 ユーロ/ドル 1.1410

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	6050.21	-31.13	ダウ 先物ミニ	15985	+266
仏 CAC40	4525.65	-39.21	S&P 500 ミニ	1907.00	+34.25
独 DAX	10042.01	-86.11	NASDAQ 100 ミニ	4105.50	+77.00

(出所: SBILM)

21:30

<< 経済指標の結果 >>

7月米耐久財受注(前月比) 2.0% (予想 -0.4%・前回 4.1%)

前回発表の 3.4 から 4.1%に修正

7月米耐久財受注[除輸送用機器] 0.6% (予想 0.3%・前回 1.0%)

前回発表の 0.8%から 1.0%に修正



(出所: ブルームバーグ)

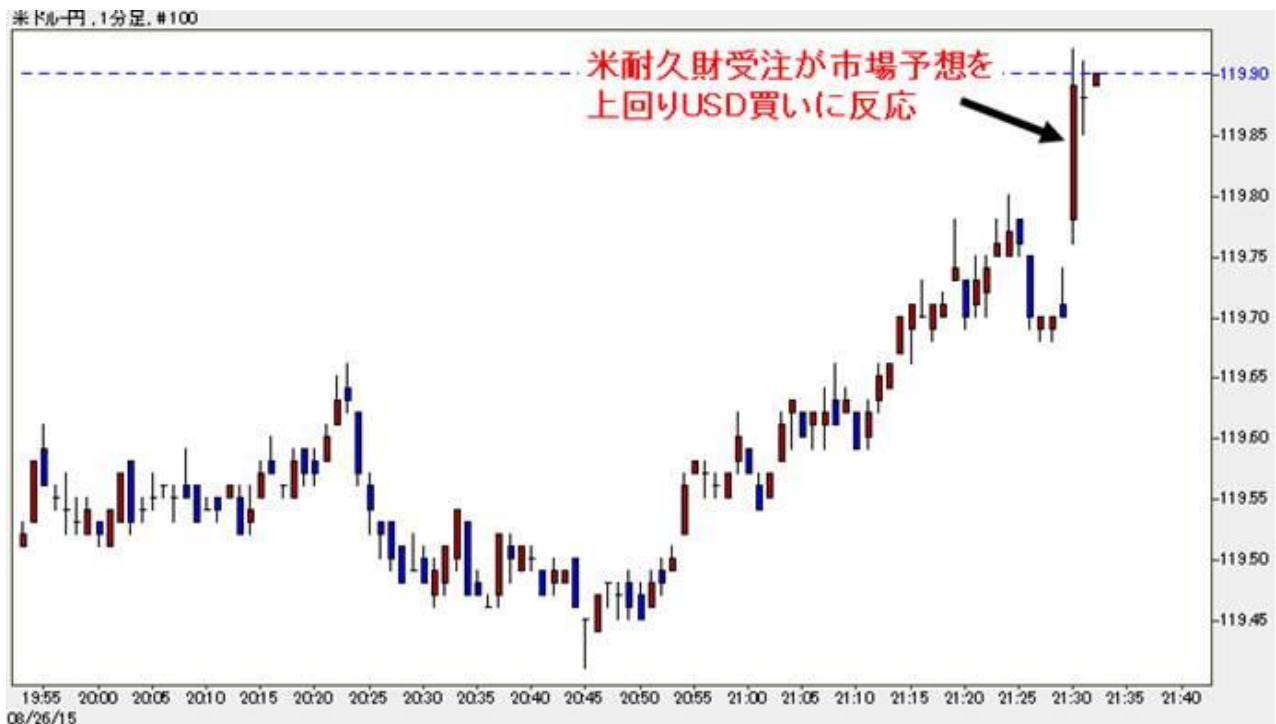


(出所：ブルームバーグ)

経済指標データ

《米耐久財受注》

	7月	6月	5月	4月	3月	2月
耐久財新規受注	2.0	4.1	-2.3	-1.7	5.1	-3.5
輸送機器除く	0.6	1.0	-0.3	-0.6	0.6	-1.7
国防関連除く	1.0	4.2	-2.5	-1.0	3.4	-3.0
資本財	3.2	9.7	-5.6	-3.4	8.4	-4.3
輸送機器	4.7	10.7	-6.3	-4.0	15.2	-7.3
総受注残	0.2	0.0	-0.5	-0.2	0.1	-0.6
総在庫	0.0	0.4	-0.2	0.2	0.0	0.3
総出荷	1.0	0.9	-0.4	-0.3	1.5	-1.1



(出所：ネットダニア)

22 : 33

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	16069.84	+403.40
ナスダック	4637.43	+130.85

(出所: SBILM)

23 : 30

《EIA 米週間在庫統計》

原油在庫・・・545 万バレル減少

ガソリン在庫・・・166 万バレル増加

留出油在庫・・・144 万バレル増加

23 : 35

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、日経平均株価が大幅反発したことに加えて欧州株式市場も一時上昇に転じたため、世界景気の先行きに対する投資家の不安が和らいとの見方から主要株価は堅調な動きとなっている。ダウ平均株価は、序盤から堅調な動きとなり、一時 433 ドル高まで上昇する場面もあった。

23 : 45

《 要人発言 》

ダドリーNY 連銀総裁～NY で講演

- ・「米労働市場には依然過剰なスラックがあるようだ」
- ・「国際情勢でダウンサイドリスクが高まった」
- ・「9 月利上げ決定の見通し低下」

- ・「金融市場の変動は米経済成長に影響及ぼし得る」
- ・「ドルと原油がインフレに与える影響は一過性のもの」
- ・「中国減速は商品に著しく関係する」

- ・「株式市場が経済に影響するにはかなり大きく動く必要」
- ・「大規模で長期的な株安は資産に影響及ぼす」
- ・「年内利上げが可能になることを希望する」

- ・「中国が問題に対応できると合理的に確信」
- ・「米利上げ時期を判断する前に一段の指標見極めたい」

《 経済指標のポイント 》

7 月の米耐久財受注は、前月比+2.0%の 2411 億 800 万ドルとなり、2 ヶ月連続でプラスとなった。自動車・同部品が伸びたほか、一般機械や電機・家電など輸送機器以外も増加し、全体を押し上げた。

①輸送機器が+4.7%となり、自動車・同部品が+4.0%、変動の激しい民間航空機は-6.0%、国防関連の航空機は-13.1%となった。輸送機器を除いた受注は+0.6%と市場予想の+0.4%を上回った。

②輸送機器以外では、一般機械が+1.5%、電算機・電子機器が+2.0%、電機・家電が+1.3%、一次金属は-1.8%となった。

③資本財は+3.2%となり、資本財から国防関連を除いた受注は+1.1%、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+2.2%と2ヵ月連続で増加し、昨年6月以来の高い伸びを示した。

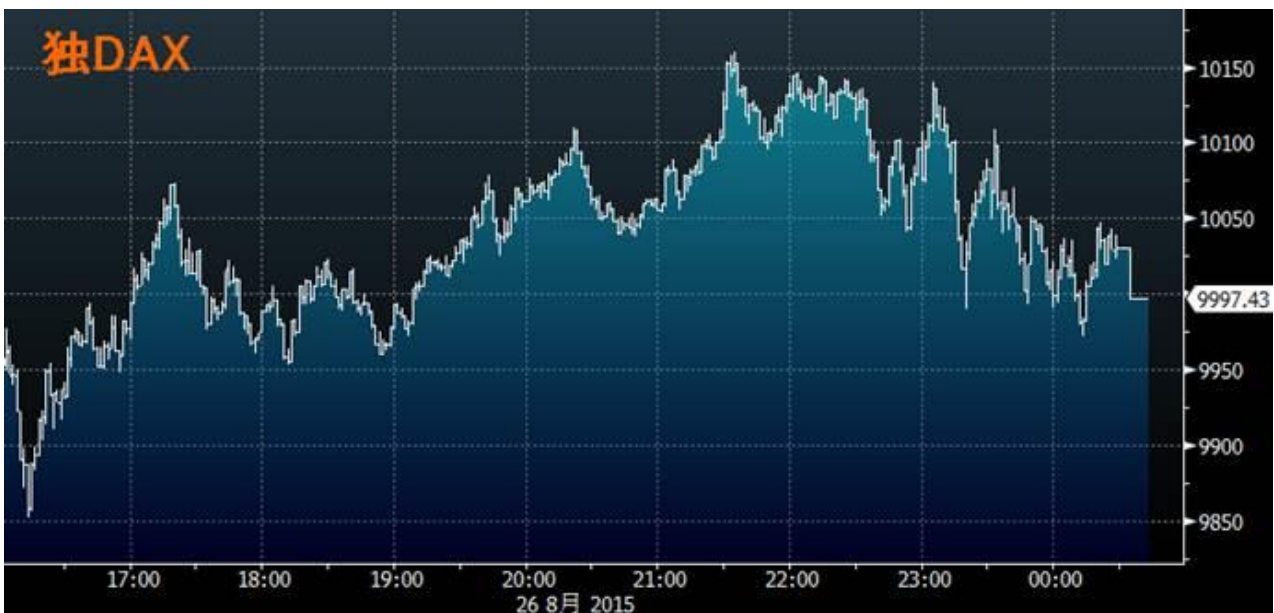
④国防関連は+22.3%と昨年4月以来の高水準。耐久財全体の出荷高は+1.0%、受注残高は+0.2%、在庫高は横ばいだった。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	5979.20	-102.14
仏 CAC40	4501.05	-63.81
独 DAX	9997.43	-130.69
ストック欧州 600 指数	350.14	-6.22
ユーロファースト 300 指数	1380.88	-26.10
スペイン IBEX35 指数	9984.50	-130.90
イタリア FTSE MIB 指数	21473.81	-175.88
南ア アフリカ全株指数	48359.24	-624.60

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、序盤に上海株の続落を嫌気した売りが優勢になったものの、その後は堅調な動きとなり、プラスに転じる場面もあった。しかし、世界経済の先行き不安を背景に売りが広がり、反落となった。



(出所: ブルームバーグ)

1:00

米主要株価・中盤

ダウ 15850.64 (+184.20)、S&P500 1886.23 (+18.62) ナスダック 4560.17 (+53.68)

1 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

7月フランス求職者数合計 355.2万人（予想 355.2万人・前回 355.4万人）



（出所：ブルームバーグ）

◀ NY 債券市場 ・ 午前 ▶

序盤のニューヨーク債券市場は、7月の米耐久財受注が市場予想に反して増加したことで米景気が堅調に回復しているとの見方が広がり、安全資産とされる米国債を売る動きが先行した。ただ、ダドリー・ニューヨーク連銀総裁が9月の利上げ開始は数週間前と比べて「切実さが減っているようだ」と述べたことから買い戻しも入った。

午前の利回りは、30年債が2.88%（前日2.81%）、10年債が2.12%（2.08%）、7年債が1.83%（1.80%）、5年債が1.44%（1.42%）、3年債が0.93%（0.93%）、2年債が0.64%（0.61%）。

◀ 欧州のポイント ▶

最新の世論調査によると、トルコの与党・公正発展党（AKP）は11月1日の総選挙で単独過半数を獲得できない見込みとの結果となった。AKPの支持率は41.7%と6月の総選挙時の得票率40.9%が上回っている。最大野党・共和人民党（CHP）の支持率は25.5%、極右の民族主義者行動党（MHP）は15.7%。少数民族クルド人系の左派、国民民主主義党（HDP）は14.7%、6月の得票率は13.1%だった。

2 : 00

◀ 米財務省5年債入札 ▶

最高落札利回り・・・1.463%（前回 1.625%）
 最低落札利回り・・・1.200%（前回 1.500%）
 最高利回り落札比率・・・58.27%（前回 2.98%）
 応札倍率・・・2.34倍（前回 2.58倍）

3 : 30

NY金は、中心限月が前日比13.70ドル安の1オンス=1124.60ドルで取引を終了した。

4:20

NY原油は、中心限月が前日比0.71ドル安の1バレル=38.60ドルで取引を終了した。

主要商品	終値	前日比
NY GOLD	1124.60	-13.70
NY 原油	38.60	-0.71

(出所: SBILM)

◀ NY金市場 ▶

NY金は、ドルが主要通貨に対し上昇したのにつれて、ドルの代替資産とされる金を売る動きが優勢となった。7月の米耐久財受注が予想外に増加したことで米利上げも意識されことも圧迫材料となったが、米当局者のハト派発言を受けて下値は限定的となった。



(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ほか、石油精製品在庫も予想以上に増加したことから、エネルギー需要の低迷懸念から売りが優勢となった。



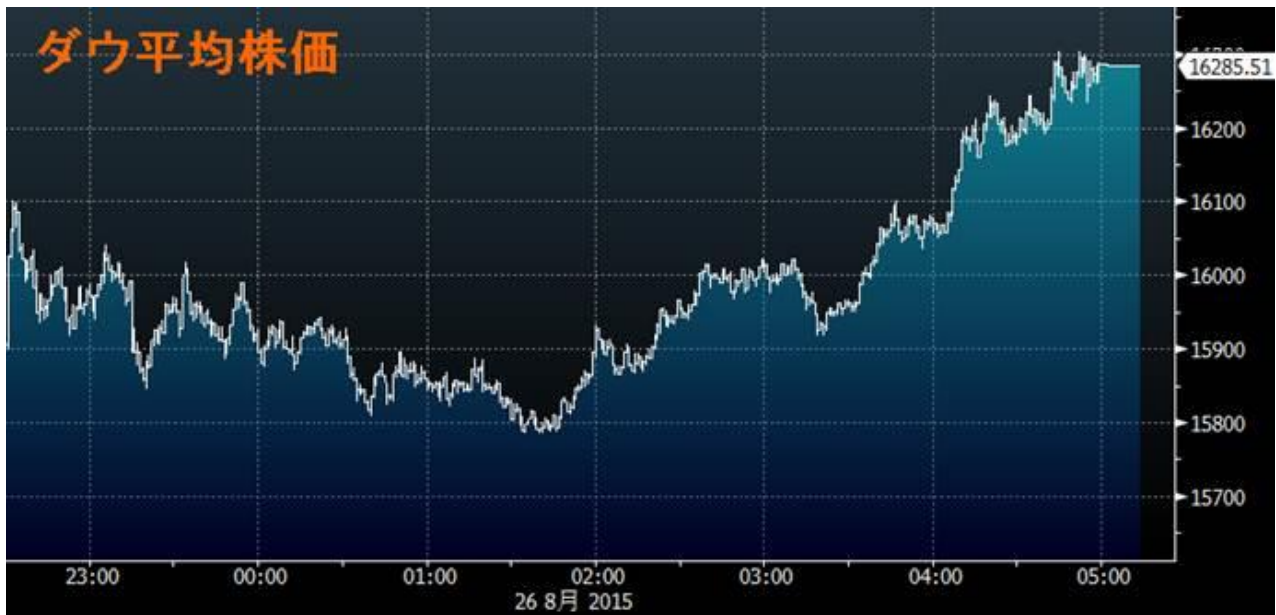
(出所：ブルームバーグ)

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	16285.51	+619.07	16303.75	15676.26
S&P500 種	1940.51	+72.90	1943.09	1872.75
ナスダック	4697.54	+191.05	4703.97	4530.04

(出所：SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、日経平均株価が大幅反発したことに加えて欧州株式市場も一時上昇に転じたため、世界景気の先行きに対する投資家の不安が和らいとの見方から主要株価は堅調な展開で始まった。そして、午後に入ると上げ幅を拡大する動きとなり、終盤まで堅調な展開が続いた。ダウ平均株価は、序盤から堅調な動きとなり、終盤には一時637ドル高まで上昇する場面もあった。



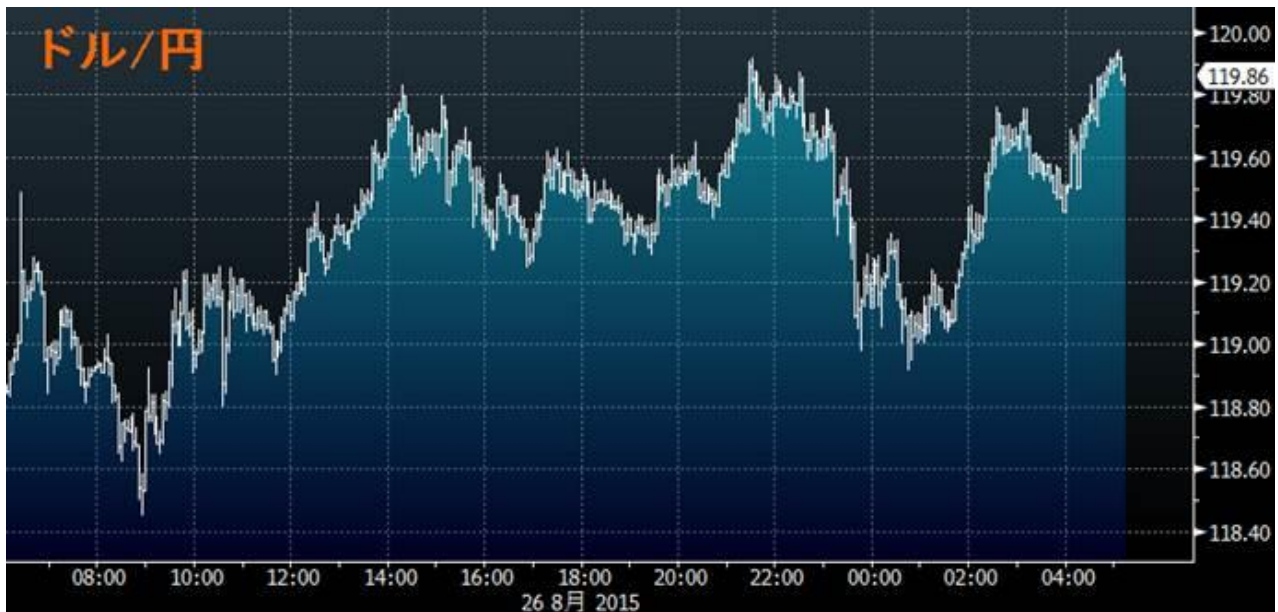
(出所：ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	119.93	119.95	118.93
EUR/JPY	135.79	136.53	135.45
GBP/JPY	185.46	186.76	184.18
AUD/JPY	85.27	85.64	84.19
NZD/JPY	77.22	77.99	76.30
EUR/USD	1.1323	1.1438	1.1321
AUD/USD	0.7109	0.7149	0.7069

(出所：SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、ドルは序盤の経済指標が堅調な結果となったことから一時堅調な動きとなったものの、その後は当局者の発言を受けて軟調な動きとなった。また、ユーロなどは、中国株や欧州株が大きく下落したことを嫌気して軟調な展開が続いた。ただ、終盤には米株価が上げ幅を拡大する動きとなったことで円売りが優勢となり、ドル円・クロス円は堅調な動きとなった。



(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。