

NY マーケットレポート (2015 年 10 月 26 日)

NY 市場では、欧州市場の流れを引き継ぎ、ドル円・クロス円は序盤からやや軟調な動きとなった。そして、米新築住宅販売件数が市場予想を大きく下回る結果となり、2013 年 7 月以来 2 年 2 カ月ぶりの大きな減少率となったことから、ドルが主要通貨に対して下落する動きとなった。ただ、FOMC を控えて様子見ムードもあり、下値は限定的となった。一方、ユーロは、ECB の追加緩和観測を背景に、ドルや円に対して軟調な動きが続いていたが、米経済指標が悪化したことから対ドルで買い戻しの動きとなった。さらに、フランスの失業者数の減少幅(前月比)が 2007 年 11 月以降で最大となったことも材料視され、堅調な動きが続いた。

2015/10/26 (月)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	120.97	121.49	120.88
EUR/JPY	133.54	133.82	133.45
GBP/JPY	185.42	185.97	185.28
AUD/JPY	87.84	87.99	87.50
EUR/USD	1.1040	1.1049	1.1006

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	121.15	120.78
EUR/JPY	133.66	133.37
GBP/JPY	185.92	185.29
AUD/JPY	87.91	87.67
EUR/USD	1.1057	1.1020

*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	18947.12	+121.82
ハンセン指数	23116.25	-135.69
上海総合	2429.58	+17.15
韓国総合指数	2048.08	+7.68
豪ASX200	5347.99	-3.57
インドSENSEX指数	27361.96	-108.85
シンガポールST指数	3083.07	+14.61

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6417.02	-27.06
仏CAC40	4897.13	-26.51
独DAX	10801.34	+6.80
ST欧州600	375.89	-1.47
西IBX35指数	10478.30	+2.00
伊FTSE MIB指数	22629.64	-107.22
南ア 全株指数	54150.70	-147.71

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	121.03	121.10	120.61
EUR/JPY	133.78	133.82	133.15
GBP/JPY	185.78	186.02	185.20
AUD/JPY	87.66	87.87	87.58
NZD/JPY	82.07	82.27	81.88
EUR/USD	1.1055	1.1069	1.1004
AUD/USD	0.7243	0.7270	0.7241

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17623.05	-23.65
S&P500	2071.18	-3.97
NASDAQ	5034.70	+2.84
その他主要株	終値	前日比
トロント総合	13790.90	-162.76
ボルサ指数	45036.52	+26.28
ボベスパ指数	47209.32	-387.27

10/27 経済指標スケジュール

08:50	【日】9月企業向けサービス価格指数
10:30	【中】9月工業利益
16:00	【スイス】9月UBS消費指数
17:30	【スウェーデン】9月生産者物価指数
17:30	【スウェーデン】9月貿易収支
17:30	【香港】9月貿易収支
18:00	【欧】9月マネーサプライM3
18:30	【英】8月サービス業指数
18:30	【英】3Q GDP
18:30	【南ア】3Q失業率
21:30	【米】9月耐久財受注
22:00	【米】8月S&P/ケース・シラー[総合20]
22:45	【米】10月マークイット米国サービス業PMI
23:00	【米】10月リッチモンド連銀製造業指数
23:00	【米】10月消費者信頼感指数
23:00	【メキシコ】9月貿易収支

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1166.20	+3.40
NY 原油	43.98	-0.62
CMEコーン	384.50	+4.75
CBOT 大豆	884.50	-11.50

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.64%	0.64%
3年債	0.93%	0.94%
5年債	1.40%	1.41%
7年債	1.78%	1.80%
10年債	2.06%	2.08%
30年債	2.87%	2.90%

10/27 主要会議・講演・その他予定

・FOMC (～28日)

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 121.03 ユーロ/円 133.42 ユーロ/ドル 1.1023

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	6433.28	-10.28	ダウ 先物ミニ	17526	-20
仏 CAC40	4893.97	-29.67	S&P 500 ミニ	2062.50	-3.50
独 DAX	10805.16	+10.62	NASDAQ 100 ミニ	4602.75	-8.75

(出所: SBILM)

《企業決算》

米ゼロックス

第3四半期の調整後1株利益は0.24ドル(予想0.23ドル)

22:33

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	17646.40	-0.30
ナスダック	5026.52	-5.34

(出所: SBILM)

《海外の話題》

南アフリカ政府は、新たに導入されたビザ発給規則について、子連れおよびインド、中国、ロシアからの観光客に対する発給条件を緩和すると発表した。産業界からは、新規則により外国人観光客の渡航手続きが煩雑になり、年間5億4000万ドルの損失が発生していると指摘されている。

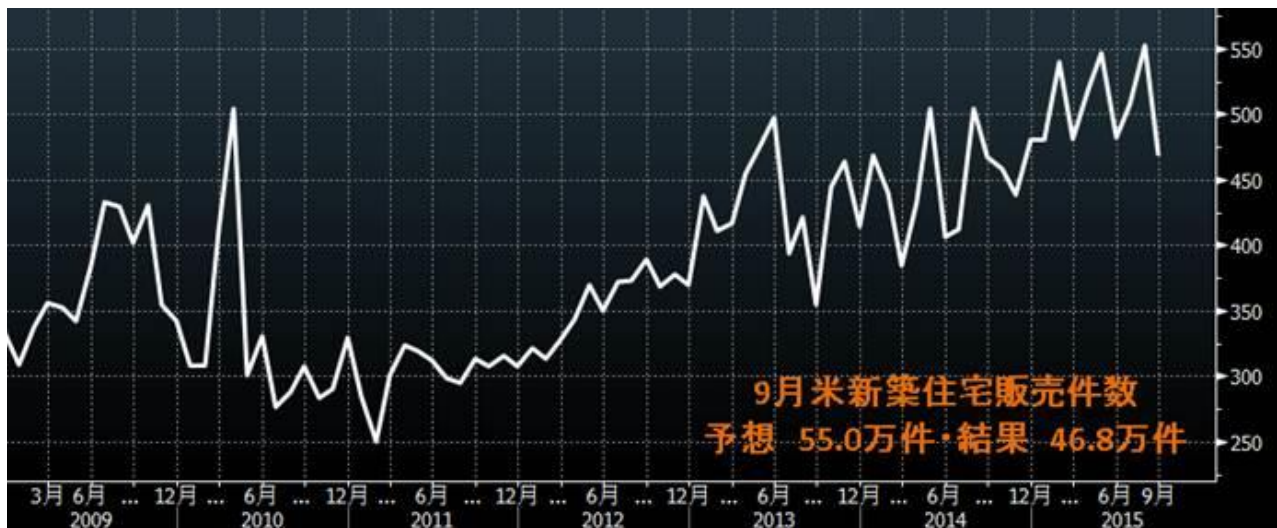
具体的には、子連れで入国する親に対し出生証明書全文の携帯が義務付けられているが、ビザ申請時に原文または認証されたコピーを提示すれば良いことになるという。観光相は、観光客が「心配な減少」を見せているとして規則の緩和を提唱。一方、ギガバ内相は、規則は子供の不法越境防止に不可欠と主張している。同国への今年の観光客数は減少。特に中国については、渡航を希望する本人が南ア大使館または総領事に出向くことが求められ、長距離の移動を強いられることとなり、観光客が急減している。

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

9 月米新築住宅販売件数 46.8 万件（予想 55.0 万件・前回 52.9 万件）
 前回発表の 55.2 万件から 52.9 万件に修正

9 月米新築住宅販売件数（前月比） -11.5%（予想 -0.4%・前回 5.2%）
 前回発表の 5.7%から 5.2%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 ▶

	9 月	・	8 月	・	7 月	・	6 月	・	5 月	・	4 月
販売戸数	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・
前月比（%）	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・
	9 月	・	8 月	・	7 月	・	6 月	・	5 月	・	4 月
北東部	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・
中西部	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・
南部	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・
西部	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・	・

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

8 月メキシコ経済活動 GAE 2.58%（予想 2.40%・前回 1.95%）



23 : 30

◀ 経済指標の結果 ▶

10月ダラス連銀製造業活動指数 -12.7 (予想 -6.5・前回 -9.5)



23 : 35

◀ NY 株式市場 序盤 ▶

序盤の株式市場は、前週末までの上昇を受けて、FOMC 前に一旦利益を確定する売りが先行する一方、世界的な金融緩和が続き、株価が下支えされるとの思惑から買いも入り、序盤から主要株価は売り買い交錯するもみ合いの展開が続いている。

◀ 経済指標のポイント ▶

(1) 9月の米新築住宅販売件数は、年率換算で前月比-11.5%の46.8万件と3ヵ月ぶりのマイナスとなり、2013年7月以来2年2ヵ月ぶりの大きな減少率となった。また、件数ベースでも昨年11月以来の低水準となった。8月の結果は、当初の55.2万件から52.9万件に下方修正された。

①市場に出て売れ残った住宅在庫は、9月末時点で前月比+4.2%の22.5万件と、2010年3月以来の高水準となり、販売に対する在庫の比率は5.8ヵ月と前月から0.9ヵ月上昇し、適正水準とされる6.0ヵ月に近づいた。

②販売物件の中間価格は前月比+2.7%の29万6900ドル、前年同月比で13.5%。平均価格は前月比+6.2%の36万4100ドル、前年同月比では+14.1%。

③地域別の販売では、北東部が-61.8%と記録的な落ち込み、中西部が-8.3%、南部は-8.7%、西部は-6.7%だった。

1:00

米主要株価・中盤

ダウ 17615.03 (-31.67)、S&P500 2070.09 (-5.06) ナスダック 5028.09 (+3.77)

ECB 公的部門購入プログラム

10月23日・10月16日・10月9日・10月2日・9月25日・9月18日

公的部門・・・3830.7・・・3708.7・・・3587.7・・・3463.2・・・3378.8・・・3267.2

資産担保証券 ABS・・・146.7・・・144.7・・・133.9・・・131.5・・・127.7・・・120.1

カバード債・・・1281.3・・・1261.0・・・1246.3・・・1228.0・・・1202.6・・・1182.6

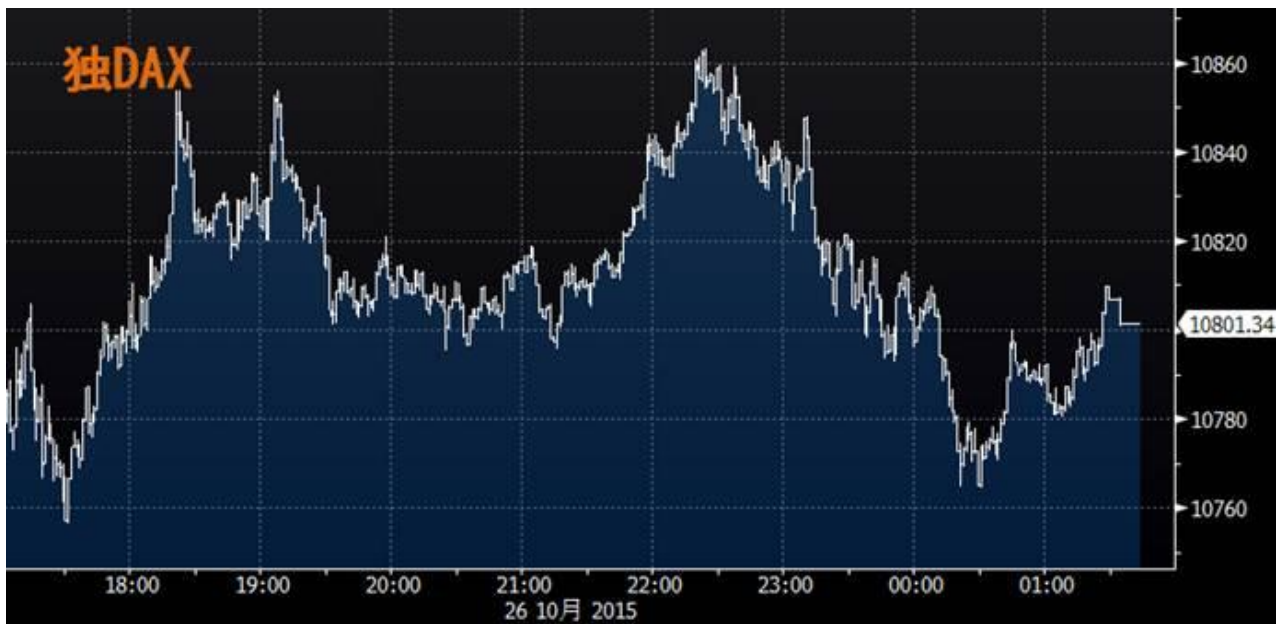
(億ユーロ)

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6417.02	-27.06
仏 CAC40	4897.13	-26.51
独 DAX	10801.34	+6.80
ストック欧州 600 指数	375.89	-1.47
ユーロファースト 300 指数	1484.52	-6.11
スペイン IBEX35 指数	10478.30	+2.00
イタリア FTSE MIB 指数	22629.64	-107.22
南ア アフリカ全株指数	54150.70	-147.71

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、まちまちの結果となった。米 FOMC の結果を見極めたいと全般的に様子見気分が強い中、DAX はドイツの景況指標が市場予想を上回ったことが支援材料となったが、英 FT100 と仏 CAC40 は小幅安となった。



(出所：ブルームバーグ)

《欧州のポイント》

①ドイツ連銀は、月報でドイツ経済は第3・四半期、成長の勢いをやや失った、との見方を示した。鉱工業生産がこれまでの高水準から鈍化したことを指摘した。ただ一方で、消費や雇用は拡大しており、基調的なトレンドは引き続き、相対的に見て力強いとしている。ドイツ政府は、今月中国など新興国の景気鈍化を理由に、2015年の経済成長率予想をこれまでの1.8%から1.7%に引き下げた。

②欧州市場でポルトガル国債利回りが上昇している。野党・社会党が内閣不信任動議を提出して政権に圧力をかける方針を示したことが嫌気されている。ポルトガルのカバコシルバ大統領は、今月4日実施された総選挙の結果を受け、コエリョ首相に続投と組閣を要請。野党は、社会党を中心に左派政権樹立を目指しており、大統領がコエリョ首相に組閣を要請したことに一斉に反発している。

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

序盤のニューヨーク債券市場は、今週の米FOMCで利上げが決まる可能性は低いとの見方から、米国債の買いが先行した。また、9月の米新築住宅販売件数が市場予想を大きく下回ったことも支援材料となった。

午前の利回りは、30年債が2.87%（前週末2.90%）、10年債が2.06%（2.09%）、7年債が1.78%（1.80%）、5年債が1.40%（1.42%）、3年債が0.94%（0.95%）、2年債が0.64%（0.64%）。

2:00

《 経済指標の結果 》

9月フランス求職者数合計 354.78万件（予想 357.50万件・前回 357.16万件）



3 : 40

NY 金は、中心限月が前週末比 3.40 ドル高の 1 オンス=1166.20 ドルで取引を終了した。

4 : 20

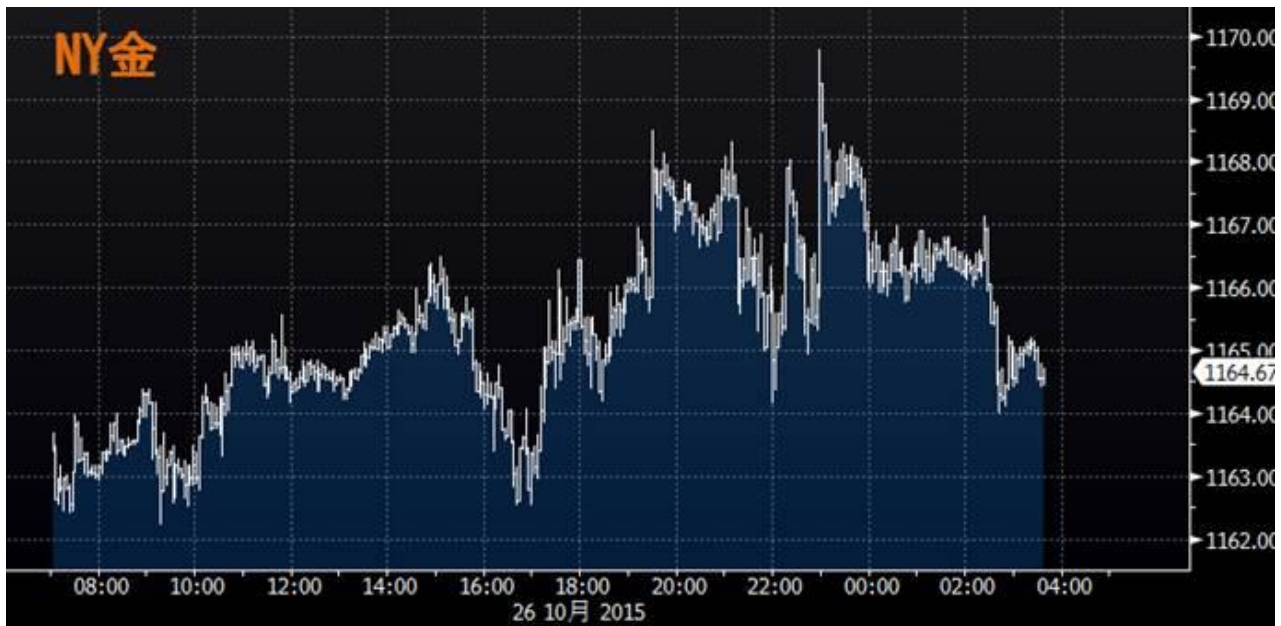
NY 原油は、中心限月が前日比 0.62 ドル安の 1 バレル=43.98 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1166.20	+3.40
NY 原油	43.98	-0.62

(出所：SBILM)

《 NY 金市場 》

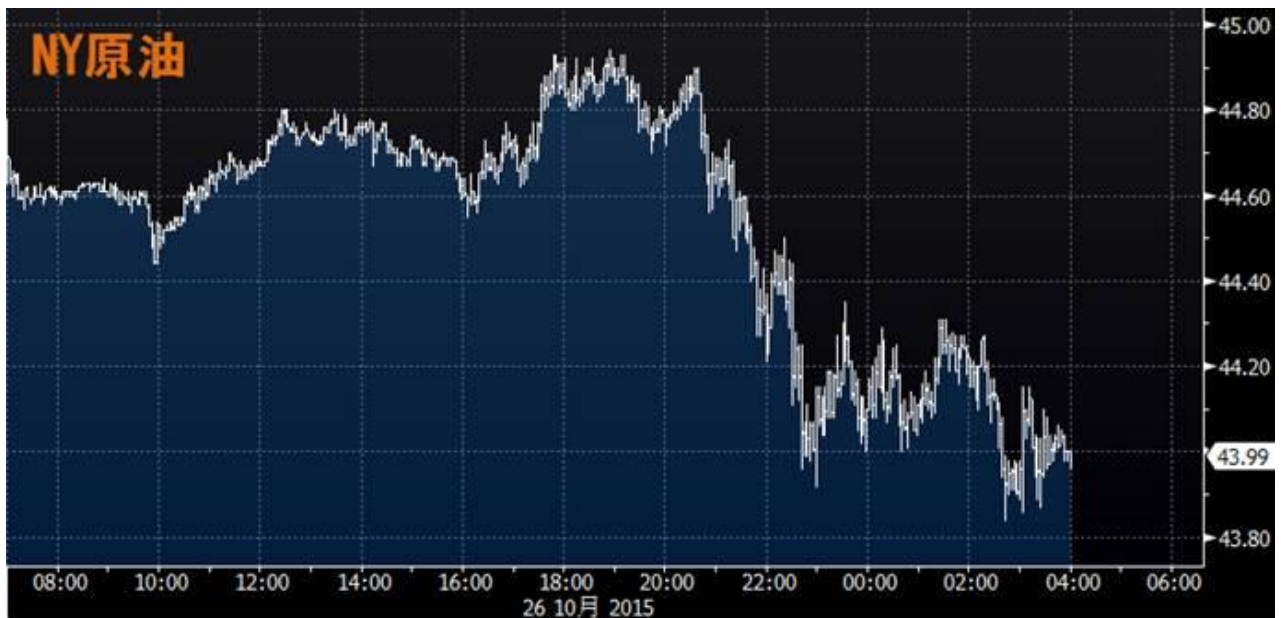
NY 金は、ドルが主要通貨に対して下落し、ドルの代替資産とされる金の買いを促した。米 FRB が今週の FOMC で事実上のゼロ金利政策の維持を決めるとの見方も下支え要因となった。



(出所：ブルームバーグ)

《 NY 原油市場 》

NY原油は、米金融大手が、欧米の石油精製品の在庫は歴史的な高水準にあり、原油価格を押し下げる可能性があるとの警告したとの報道を受けて、売りが優勢となった。終値ベースでは、8月下旬以来約2ヵ月ぶりの安値水準となった。



(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	17623.05	-23.65	17660.70	17602.51
S&P500 種	2071.18	-3.97	2075.14	2066.53
ナスダック	5034.70	+2.84	5045.17	5012.74

(出所: SBILM)

《米株式市場》

前週末までの上昇を受けて、FOMC 前に一旦利益を確定する売りが先行する一方、世界的な金融緩和が続き、株価が下支えされるとの思惑から買いもあり、序盤から主要株価は売り買い交錯するもみ合いの展開が続いた。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前週末比 44 ドル安まで下落したものの、その後はマイナス圏での狭いレンジ内の展開が続いた。



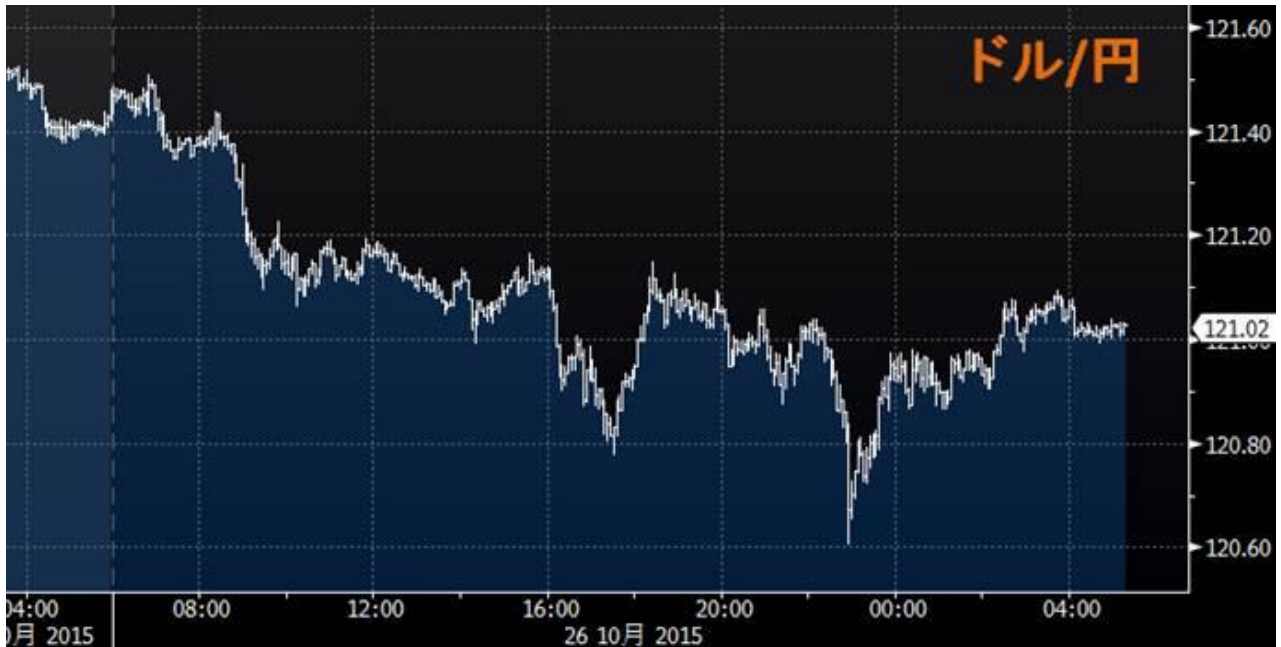
(出所: ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	121.03	121.10	120.61
EUR/JPY	133.78	133.82	133.15
GBP/JPY	185.78	186.02	185.20
AUD/JPY	87.66	87.87	87.58
NZD/JPY	82.07	82.27	81.88
EUR/USD	1.1055	1.1069	1.1004
AUD/USD	0.7243	0.7270	0.7241

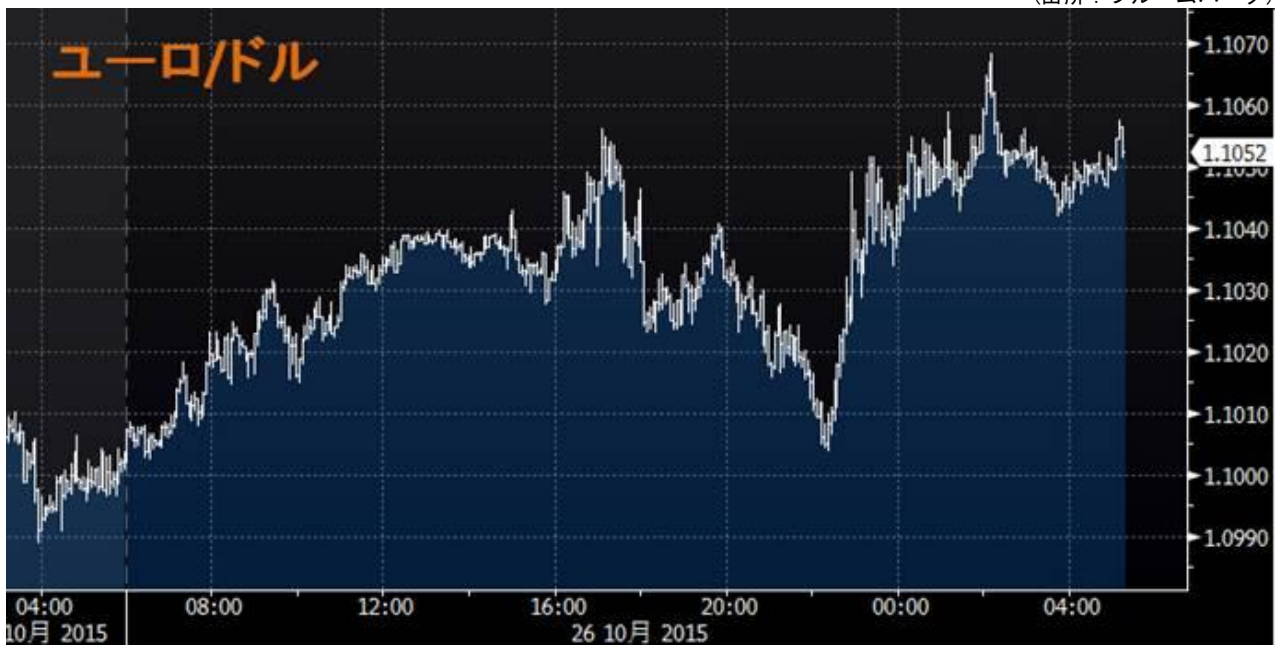
(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、欧州市場の流れを受けて、ドル円・クロス円は軟調な展開となった。ドルは、米住宅関連の経済指標が悪化したことから、下落する場面もあったが、その後は FOMCなどを控えて値を戻す動きとなった。ユーロも追加緩和観測から下落が続いたものの、ユーロ圏主要国の経済指標の改善や、円売りの動きから終盤には値を戻す動きとなった。



(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。