

NY マーケットレポート (2015 年 11 月 4 日)

NY 市場では、序盤に発表された米 ADP 雇用統計が市場予想を若干上回る結果となったことや、ISM 非製造業景況指数が市場予想に反して上昇したことから、ドルは堅調な動きとなった。また、イエレン FRB 議長が、下院金融委員会の公聴会で、12 月の利上げの可能性に言及したことを受けて、ドルは主要通貨に対して堅調な動きとなった。その後は、新規材料に乏しく、米雇用統計を控えて様子見ムードも強まり、終盤まで小動きの展開が続いた。

2015/11/4 (水)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	121.12	121.39	121.01
EUR/JPY	132.49	132.91	132.33
GBP/JPY	186.86	187.18	186.62
AUD/JPY	87.36	87.58	86.90
EUR/USD	1.0941	1.0968	1.0927

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	121.35	121.05
EUR/JPY	132.59	132.28
GBP/JPY	187.33	186.67
AUD/JPY	87.39	87.03
EUR/USD	1.0941	1.0914

*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	18926.91	+243.67
ハンセン指数	23053.57	+485.14
上海総合	3459.64	+142.94
韓国総合指数	2052.77	+4.37
豪ASX200	5242.29	+3.08
インドSENSEX指数	26552.92	-37.67
シンガポールST指数	3040.48	+40.92

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6412.88	+29.27
仏CAC40	4948.29	+12.11
独DAX	10845.24	-105.91
ST欧州600	380.28	+1.92
西IBEX35指数	10473.50	+8.30
伊FTSE MIB指数	22312.63	-146.82
南ア 全株指数	54609.01	+532.94

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	121.55	121.72	121.15
EUR/JPY	132.05	132.54	131.84
GBP/JPY	186.90	187.19	186.49
AUD/JPY	86.95	87.13	86.74
NZD/JPY	80.08	80.42	79.91
EUR/USD	1.0864	1.0938	1.0844
AUD/USD	0.7154	0.7191	0.7136

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17867.58	-50.57
S&P500	2102.31	-7.48
NASDAQ	5142.48	-2.65
その他主要株	終値	前日比
トロント総合	13661.82	-48.49
ボルス指数	45373.17	+18.58
ボベスパ指数	47710.10	-343.57

11/5 経済指標スケジュール

08:50 【日】10月日銀金融政策決定会合・議事要旨
 15:45 【スイス】10月SECO消費者信頼感指数
 16:00 【独】9月製造業受注
 17:15 【スイス】10月消費者物価指数
 17:30 【スウェーデン】9月鉱工業生産
 18:00 【欧】欧州中銀 経済報告
 18:00 【ノルウェー】政策金利発表
 19:00 【欧】9月小売売上高
 21:00 【英】英中銀 四半期インフレ報告
 21:00 【英】政策金利発表
 21:00 【英】11月MPC議事録
 21:30 【米】10月チャレンジャー人員削減数
 22:30 【米】新規失業保険申請件数
 22:30 【米】失業保険継続受給者数
 22:30 【米】3Q非農業部門労働生産性
 00:00 【カナダ】10月Ivey購買部協会指数

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1106.20	-7.90
NY 原油	46.32	-1.58
CMEコーン	380.50	0.00
CBOT 大豆	884.00	+5.00

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.81%	0.77%
3年債	1.14%	1.09%
5年債	1.63%	1.59%
7年債	1.99%	1.96%
10年債	2.23%	2.22%
30年債	2.99%	3.00%

11/5 主要会議・講演・その他予定

- ・フィッシャーFRB副議長 講演
- ・NY連銀総裁、タルーロFRB理事 講演
- ・アトランタ連銀総裁 講演

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

欧州タイム

《企業決算》

米タイム・ワーナー

第3四半期の調整後1株利益は1.25ドル（予想1.09ドル）

21:00

《経済指標の結果》

米MBA住宅ローン申請指数（前週比） -0.8%（前回 -3.5%）



（出所：ブルームバーグ）

指標結果データ

《MBA住宅ローン申請指数》

10/30・10/23・10/16・10/9・10/23・前年同期

申請指数・・・-0.8・-3.5・11.8・-27.6・25.5・10.1

購入・・・-0.6・-3.1・16.4・-34.1・27.4・19.3

借換え・・・-0.9・-3.8・8.8・-22.5・24.2・4.4

固定金利・・・-0.9・-3.3・12.6・-27.5・24.5・11.0

変動金利・・・0.2・-7.1・2.4・-28.8・39.5・-0.6

（%）

ローン契約平均金利（%）

固定金利 30年・・・4.01・3.98・3.95・3.99・3.99

固定金利 15年・・・3.24・3.22・3.20・3.20・3.24

22:00

ドル/円 121.20 ユーロ/円 132.53 ユーロ/ドル 1.0933

22:00

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	6446.10	+62.49	ダウ 先物ミニ	17871	+30
仏 CAC40	4989.37	+53.19	S&P 500 ミニ	2105.75	+2.75
独 DAX	10939.07	-12.08	NASDAQ 100 ミニ	4723.25	+11.25

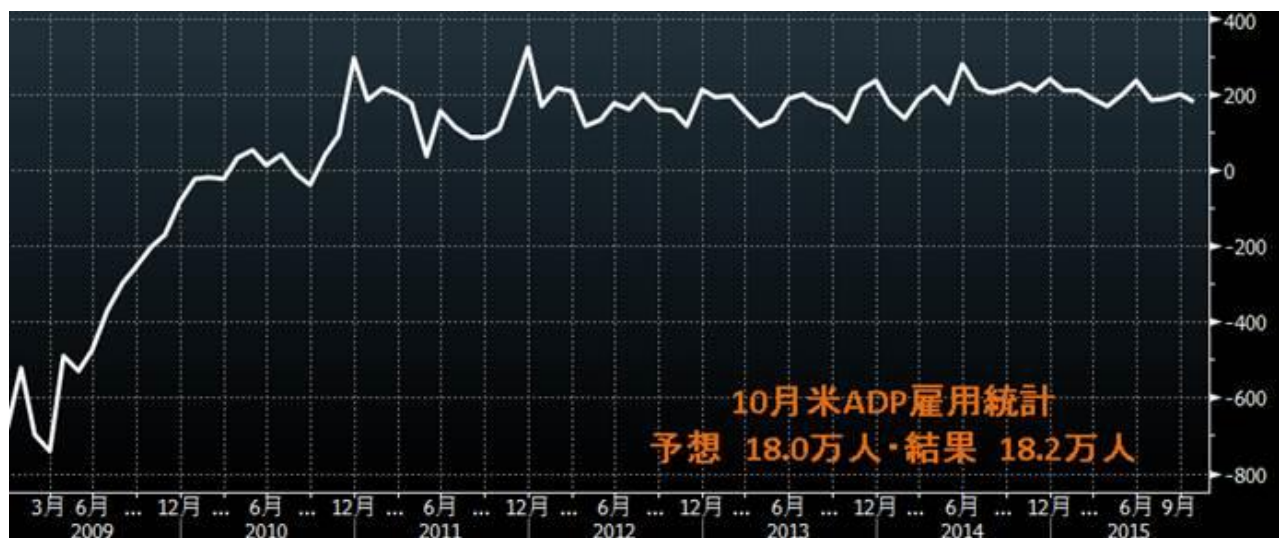
(出所: SBILM)

22:15

◀ 経済指標の結果 ▶

10月米ADP雇用統計 18.2万人(予想 18.0万人・前回 19.0万人)

前回発表の 20.0万人から 19.0万人に修正



(出所: ブルームバーグ)

指標結果データ

◀ ADP 雇用統計 ▶

10月・9月・8月・7月・6月・5月・4月

ADP雇用者数(前月比)・・・18.2・19.0・18.2・16.9・23.1・19.7・17.9

(万人)



(出所：ネットダニア)

22 : 30

≪ 経済指標の結果 ≫

9 月米貿易収支 -408.1 億 USD (予想 -410.0 億 USD・前回 -480.2 億 USD)
 前回発表の-483.3 億 USD から-480.2 億 USD に修正



(出所：ブルームバーグ)

指標結果データ

≪ 米貿易収支 ≫

	9 月	8 月	7 月	6 月	5 月	4 月	前年同月
入出超	-408.1	-480.2	-418.1	-452.1	-425.4	-422.6	-431.9
輸出	1879.0	1849.4	1888.1	1876.9	1878.6	1891.4	1950.5
輸入	2287.1	2329.6	2306.2	2329.0	2304.0	2314.0	2385.8

(単位 億ドル)



(出所：ブルームバーグ)

《 NY 外国為替市場 序盤 》

序盤の外国為替市場は、米雇用関連の経済指標が市場予想を上回ったことや、米貿易赤字が予想以上に減少したことから、米景気への先行き期待からドルを買い・円を売りが先行している。

23 : 34

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	17942.87	+24.73
ナスダック	5159.68	+14.55

(出所：SBILM)

23 : 45

《 経済指標の結果 》

10月マークイット米国サービス業 PMI 54.8 (予想 54.5・前回 54.4)



(出所：ブルームバーグ)

0 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

10月ISM非製造業景況指数 59.1 (予想 56.5・前回 56.9)



(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 ▶

	10月	9月	8月	7月	6月	5月
総合指数	59.1	56.9	59.0	60.3	56.0	55.7
景況指数	63.0	60.2	63.9	64.9	61.5	59.5
仕入価格	49.1	48.4	50.8	53.7	53.0	55.9
新規受注	62.0	56.7	63.4	63.8	58.3	57.9
雇用者数	59.2	58.3	56.0	59.6	52.7	55.3

0 : 05

《 要人発言 》

イエレン FRB 議長～下院金融委員会で証言

- ・「FRB は負担をかける規制の緩和を検討」
- ・「米国の銀行は、リスク管理でなお課題残る」

0 : 30

《EIA 米週間在庫統計》

原油在庫・・・285 万バレル増加
ガソリン在庫・・・330 万バレル減少
留出油在庫・・・130 万バレル減少

0 : 35

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、前日までの上昇を受け、当面の利益を確定する売りが先行した。また、米雇用関連や非製造業景況指数が市場予想を上回ったことから、米経済の先行き期待が高まったことも支援材料となった。ただ、週末の米雇用統計を控えて上値は限定的となっている。

0 : 45

《 要人発言 》

イエレン FRB 議長～下院金融委員会で証言

- ・「米経済は順調だと判断している」
- ・「労働市場のたるみは著しく解消された」
- ・「雇用増加のペースは最近減速した」

- ・「FOMC は、12 月の行動は適切となる可能性あると考えた」
- ・「12 月の行動は未決定、データを注視へ」
- ・「12 月会合で決定の可能性はある、データ次第で」

- ・「段階的な引き締めペースを経済が正当化と当局は予想」
- ・「雇用は上向き、所得は増加している」
- ・「FOMC は非常に急激な金利上昇を想定していない」



(出所：ネットダニア)

《 経済指標のポイント 》

(1) 米 MBA 住宅ローン申請指数は、前週比-0.8%となり、2週連続のマイナスとなった。構成指数の購入指数は-0.6% (前週-3.1%)、借り換え指数は-0.9% (-3.8%) となり、ともに2週連続のマイナスとなった。また、30年固定金利型の住宅ローン金利は4.01% (3.98%)、15年固定金利型の住宅ローン金利は3.24% (3.22%)。そして、申請全体に占める借り換えの割合は59.7% (59.5%) となった。

(2) ADP が発表した10月の米民間部門の雇用者数は、前月比+18.2万人となり、市場予想の+18.0万人を若干上回った。建設業の雇用者は+3.5万人、製造業は-0.2万人、サービス業は+15.8万人。従業員が500人以上の大企業の雇用者数は+2.9万人、50-499人の中堅企業では+6.3万人、49人以下の小企業では+9.0万人となった。

(3) 9月の米貿易収支の赤字額は、国際収支ベースで前月比-15.0%の408億1200万ドルとなり、2ヵ月ぶりに縮小した。赤字額は今年2月以来7ヵ月ぶりの低水準となった。欧州向けなどの輸出が好調だった一方で、輸入は減ったことで赤字額が圧縮された。

①輸出総額は+1.6%の1878億9600万ドルと2ヵ月ぶりに増加した。品目別では、大豆や燃油、電子機器、自動車・同部品、産業用エンジンが伸びた。輸入総額は-1.8%の2287億800万ドル。原油や民間航空機などが減った。モノの貿易赤字は-1.8%の658億6200万ドル。

②国・地域別では、対EU赤字が-14.5%、対中赤字は+3.8%、対日赤字は+1.1%、対メキシコ赤字は+9.4%となった。

(4) コンファレンスボード (全米産業審議会) が発表した10月の新規のオンライン求人広告数は、264万7800件となり、前月の250万8200件から増加した。また、前年同月の262万2200件からは1.0%増加した。過去4ヵ月間のオンライン求人広告数は、2015年10月264万7800件、9月250万8200件、8月264万8500件、7月267万4700件。

(5) 10月のISM非製造業部門景況指数は、59.1と市場予想の56.5を上回り、9月の56.9も上回る結果となった。構成指数のうち、景気指数は63.0で (9月の60.2)、新規受注指数は62.0 (56.7)、雇用指数は59.2 (58.3) となり、それぞれ前月を上回った。一方、価格指数は49.1と前月から上昇したものの、2ヵ月連続で50を下回った。価格指数が50を切るのは今年4回目。指数は、50が景気拡大と縮小の判断の分かれ目とされる。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6412.88	+29.27
仏 CAC40	4948.29	+12.11
独 DAX	10845.24	-105.91
ストック欧州 600 指数	380.28	+1.92
ユーロファースト 300 指数	1500.52	+6.31
スペイン IBEX35 指数	10473.50	+8.30
イタリア FTSE MIB 指数	22312.63	-146.82
南ア アフリカ全株指数	54609.01	+532.94

(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。英 FT100 は、鉱業や資源株を中心に買われ、堅調な展開が続いたが、独 DAX は、CO2 の排出量をめぐる不正を公表した大手自動車が発落したことから市場心理が冷やされ、終盤に下げ幅を拡大する動きとなった。



(出所: ブルームバーグ)

2:00

米主要株価・中盤

ダウ 17868.81 (-49.34)、S&P500 2100.06 (-9.73) ナスダック 5132.69 (-12.44)

《欧州のポイント》

① ドラギ ECB 総裁は、ユーロ圏に域内全体の預金者を保護するための単一スキームを導入すべきだとの意見を表明した。さらに、このような改革が失敗すれば通貨同盟は弱体化すると警告した。

②ECBは5日に公表する経済報告の一部で「中国の経済活動が引き続き減速した場合も、貿易を通じた影響は控えめにとどまるだろう」とし、ユーロ圏への影響は「最終的に、減速が新興市場全体に広がり信頼感の悪化が世界の貿易に加え金融市場に影響するかどうかにかかっている」と分析した。

③アイスランド中銀は、主要政策金利である7日物預金金利を0.25%引き上げ5.75%とした。2008年から続く資本規制の解除が近づく中、6月以降3回目の利上げを決めた。今年の経済成長率見通しは4.6%とし、8月の見通しから0.5%上方修正した。アイスランド中銀は「クローナの強さと世界の物価の好ましい展開が当初想定よりも緩やかな利上げを可能にした。しかし、国内のインフレ圧力の高まりを考慮すれば今後一段の引き締めが必要であることに変わりはない」と説明した。

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

序盤のニューヨーク債券市場は、イエレンFRB議長が、議会証言で12月のFOMCで利上げを決める可能性があると強調したことが嫌気され、売りが先行した。また、10月のISM非製造業景況指数が市場の予想に反して改善したことも圧迫要因となった。

午前の利回りは、30年債が2.99%（前日3.00%）、10年債が2.23%（2.22%）、7年債が1.98%（1.96%）、5年債が1.63%（1.59%）、3年債が1.13%（1.09%）、2年債が0.81%（0.77%）。

2:15

《 要人発言 》

イエレンFRB議長～下院金融委員会で証言

- ・「マイナス金利は当面必要ない考える」
- ・「経済は改善への着実な軌道にあるとFOMCは判断」
- ・「見通し悪化すればマイナス金利検討の可能性も」
- ・「マイナス金利は銀行の融資促進につながる可能性も」
- ・「FF金利引き上げでは超過準備の付利が重要な手段に」

3:00

《 米財務省 2 年債入札 》

最高落札利回り・・・0.824%（前回 0.699%）

最低落札利回り・・・0.688%（前回 0.530%）

最高利回り落札比率・・・73.26%（前回 59.32%）

応札倍率・・・3.01倍（前回 3.27倍）

4:40

NY金は、中心限月が前日比7.90ドル安の1オンス＝1106.20ドルで取引を終了した。

5:15

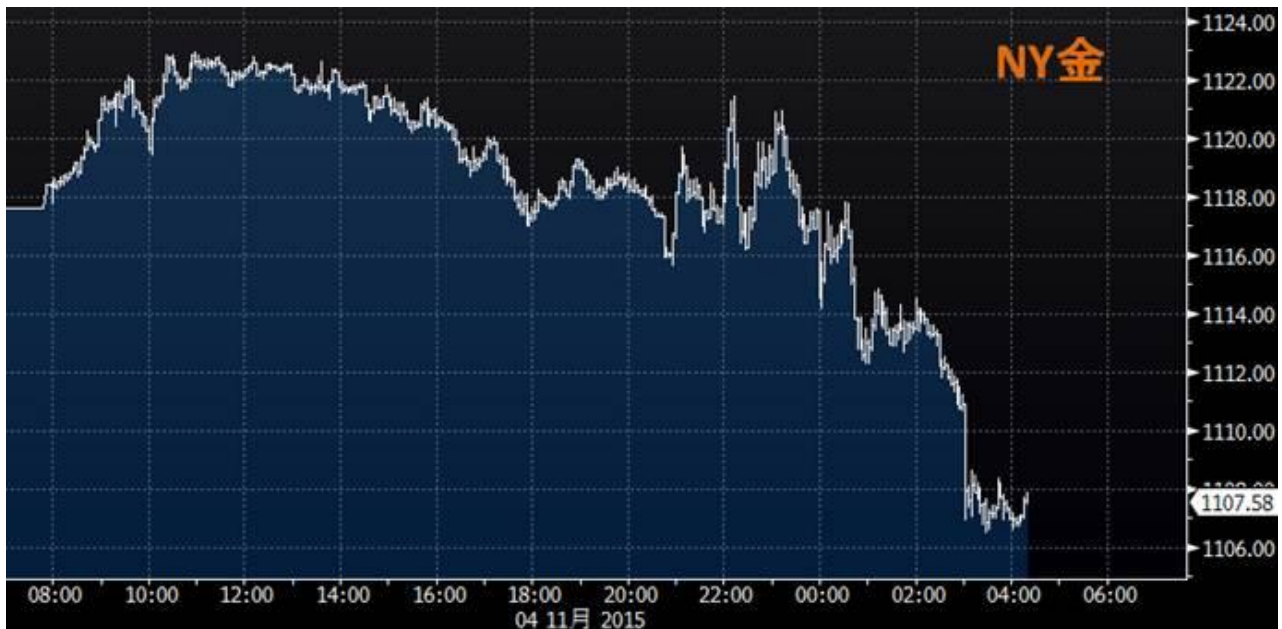
NY原油は、中心限月が前日比1.58ドル安の1バレル＝46.32ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1106.20	-7.90
NY 原油	46.32	-1.58

（出所：SBILM）

<< NY 金市場 >>

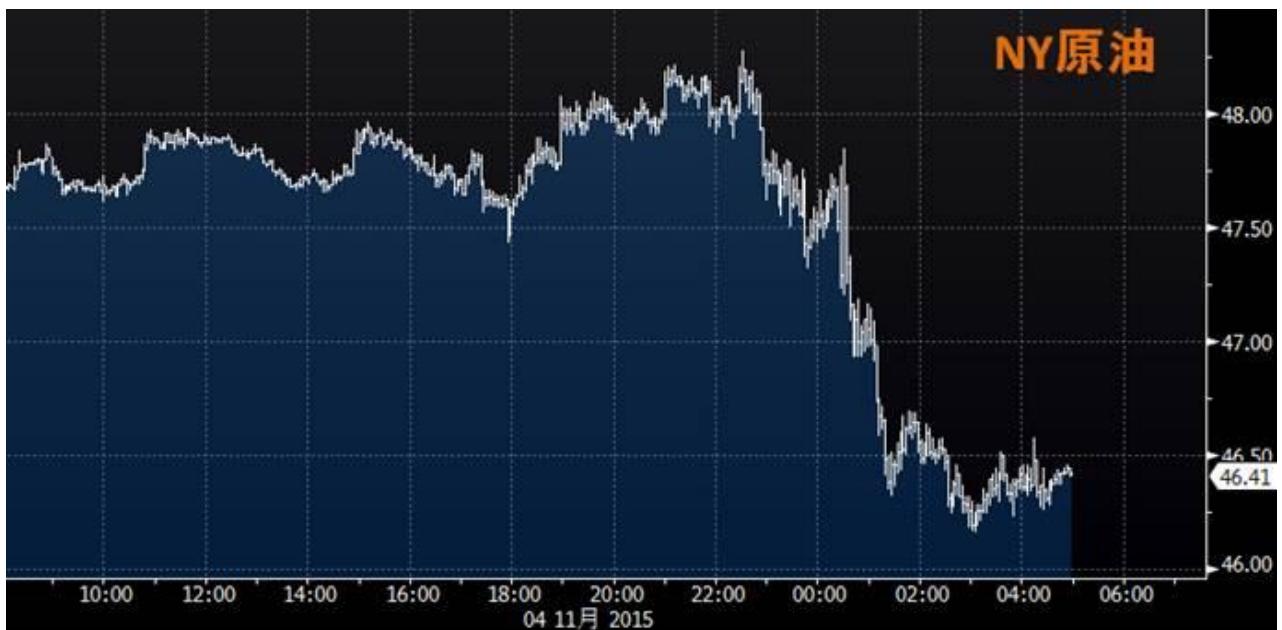
NY 金は、米 FRB による利上げが近づいているとの警戒感から、売りが先行した。また、ドルが主要通貨に対して上昇したことも、ドルの代替資産とされる金の売りを後押しした。終値ベースでは、9 月中旬以来、約 1 ヶ月半ぶりの安値水準となった。



(出所：ブルームバーグ)

<< NY 原油市場 >>

NY 原油は、米石油統計で、原油在庫が 6 週連続で増加したことから供給過剰への懸念が広がり、売りが優勢となった。また、ドルが主要通貨に対して上昇したことから、ドル建て原油の割高感が出た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	17867.58	-50.57	17964.12	17828.83
S&P500 種	2102.31	-7.48	2114.59	2096.98
ナスダック	5142.48	-2.65	5162.57	5122.78

(出所: SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、前日までの上昇を受け、当面の利益を確定する売りが先行した。また、米雇用関連や非製造業景況指数が市場予想を上回ったことから、米経済の先行き期待が高まったことも支援材料となった。ただ、イエレン FRB 議長が年内の利上げの可能性に言及したことを受けて、終盤まで軟調な動きが続いた。ダウ平均株価は、序盤堅調な動きが見られたものの、その後は軟調な動きが続き、一時前日比 89 ドル安まで下げる場面もあった。



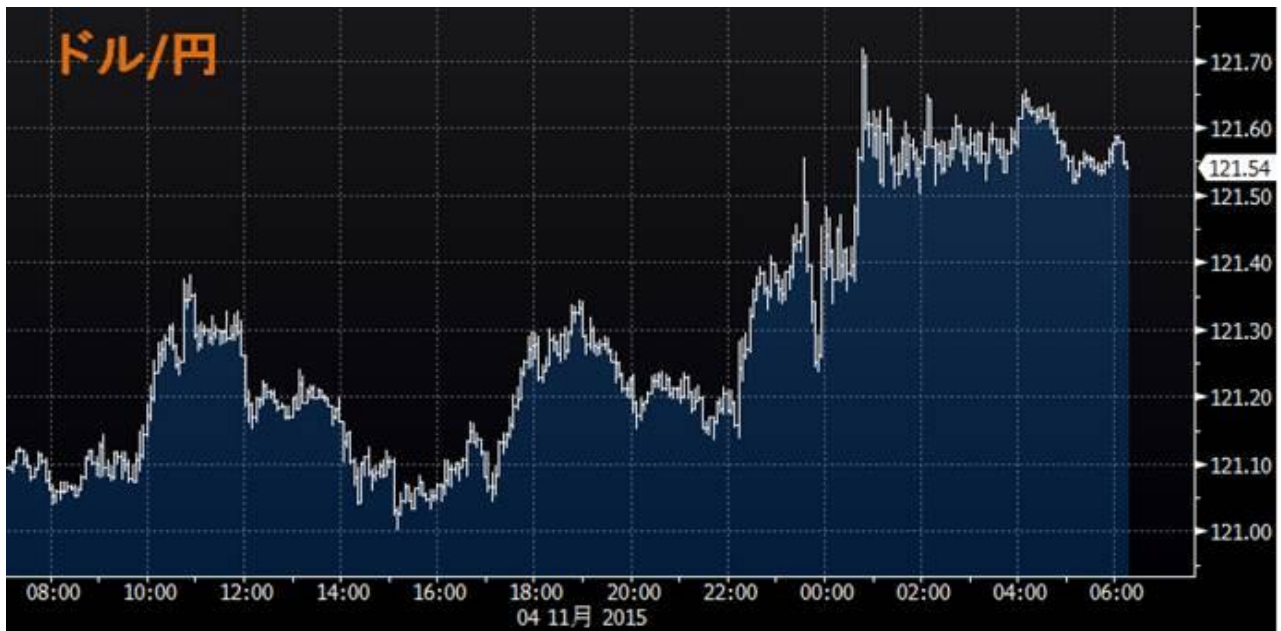
(出所: ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	121.55	121.72	121.15
EUR/JPY	132.05	132.54	131.84
GBP/JPY	186.90	187.19	186.49
AUD/JPY	86.95	87.13	86.74
NZD/JPY	80.08	80.42	79.91
EUR/USD	1.0864	1.0938	1.0844
AUD/USD	0.7154	0.7191	0.7136

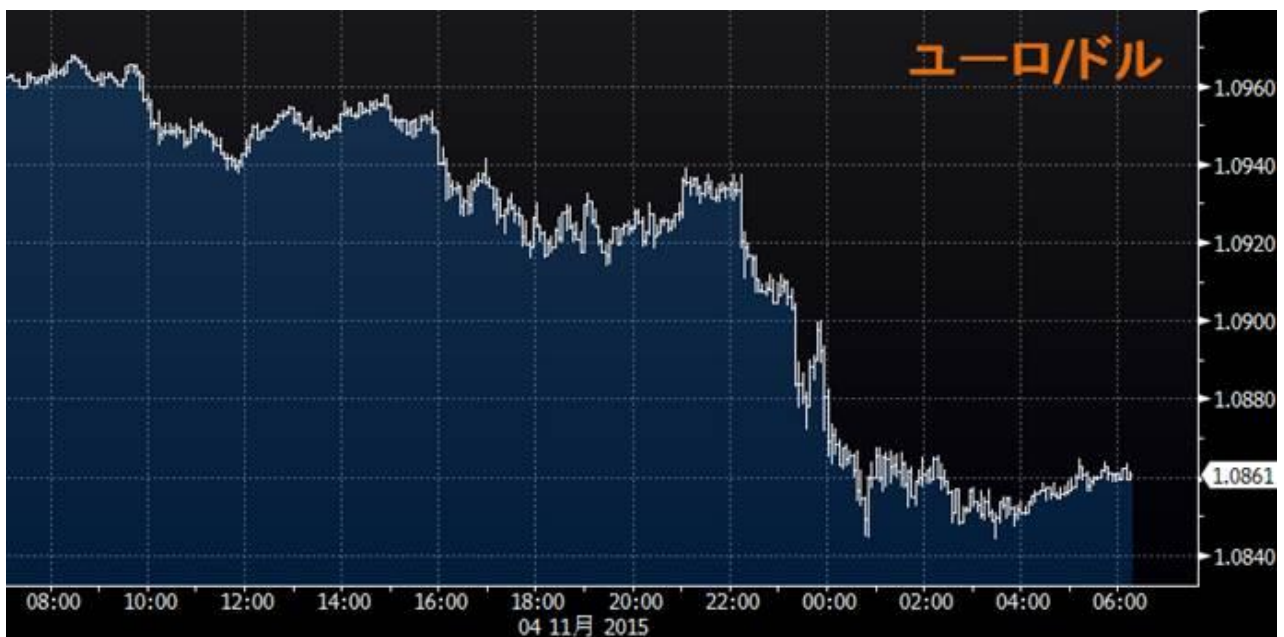
(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、雇用関連などの主要な経済指標が堅調な結果となったことから、ドルは堅調な動きとなった。また、イエレン FRB 議長が年内の利上げの可能性に言及したことも材料視され、ドルは主要通貨に対して堅調な動きとなった。ただ、午後に入ると、週末の雇用統計を控えて様子見ムードも強まり、小動きの展開が続いた。



(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。