

NY マーケットレポート (2016年3月23日)

NY市場では、前日のFRB当局者の発言に加えて、セントルイス連銀総裁も4月の利上げ実施の可能性を示唆したことから、序盤からドルが堅調な動きとなった。しかし、その後に発表された米石油在庫統計で、原油在庫が市場予想を大幅に上回る結果となり、原油価格が大きく下落したことや、株価も下落が続いたことを受けて、ドル円・クロス円は軟調な動きとなった。また、米債券利回りが低下したことで、日米金利差縮小観測からドル売り・円買いとなったことも影響し、円は大半の主要通貨に対して堅調な動きとなった。また、英調査会社を実施した世論調査で、EU離脱が残留を上回ったことから、英ポンドは軟調な動きが続いた。

2016/3/23 (水)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	112.38	112.48	112.16
EUR/JPY	125.75	126.08	125.51
GBP/JPY	159.26	159.80	159.11
AUD/JPY	85.28	85.86	85.25
EUR/USD	1.1191	1.1224	1.1180

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	112.78	112.38
EUR/JPY	126.18	125.72
GBP/JPY	159.99	159.22
AUD/JPY	85.68	85.28
EUR/USD	1.1201	1.1181

*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	17000.98	-47.57
ハンセン指数	20615.23	-51.52
上海総合	3009.96	+10.60
韓国総合指数	1995.12	-1.69
豪ASX200	5142.27	-24.36
インドSENSEX指数	25337.56	+7.07
シンガポールST指数	2881.98	+1.33

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6199.11	+6.37
仏CAC40	4423.98	-7.99
独DAX	10022.93	+32.93
ST欧州600	340.07	-0.23
西IBX35指数	8927.10	-64.90
伊FTSE MIB指数	18462.88	-235.94
南ア 全株指数	52569.55	-823.31

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	112.41	112.91	112.36
EUR/JPY	125.66	126.25	125.60
GBP/JPY	158.66	160.03	158.56
AUD/JPY	84.60	85.59	84.53
NZD/JPY	75.34	75.72	75.31
EUR/USD	1.1181	1.1196	1.1159
AUD/USD	0.7527	0.7594	0.7520

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	17502.59	-79.98
S&P500	2036.71	-13.09
NASDAQ	4768.86	-52.80
日経225 (CME)	16790	-135
トロント総合	13379.48	-114.01
ボルサ指数	45647.57	+15.29
ボベスパ指数	49690.05	-1320.15

3/24 経済指標スケジュール

14:00 【シンガポール】2月鉱工業生産
 16:00 【ドイツ】4月GfK消費者信頼感調査
 16:00 【ドイツ】2月輸入物価指数
 16:45 【フランス】3月生産アウトロック指数
 16:45 【フランス】3月企業景況感指数
 17:30 【スウェーデン】2月生産者物価指数
 18:00 【欧州】欧州中銀 経済報告
 18:30 【英国】2月小売売上高指数
 18:30 【英国】2月BBA住宅ローン承認件数
 20:00 【英国】3月CBI流通取引調査
 21:00 【トルコ】政策金利発表
 21:30 【米国】新規失業保険申請件数
 21:30 【米国】失業保険継続受給者数
 21:30 【米国】2月耐久財受注
 00:00 【米国】3月カンザスシティ連銀製造業活動指数
 02:00 【フランス】2月求職者合計

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1224.00	-24.60
NY 原油	39.79	-1.66
CMEコーン	368.50	-1.50
CBOT 大豆	905.25	-5.00

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.85%	0.88%
3年債	1.03%	1.07%
5年債	1.36%	1.41%
7年債	1.67%	1.73%
10年債	1.88%	1.94%
30年債	2.66%	2.72%

3/24 主要会議・講演・その他予定

・セントルイス連銀総裁 講演

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

欧州市場

20:00

◀ 経済指標の結果 ▶

米 MBA 住宅ローン申請指数 (前週比) -3.3% (前回 -3.3%)



(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 ▶

	3/18	3/11	3/4	2/26	2/19	2/12	前年同期
申請指数	-3.3	-3.3	0.2	-4.8	-4.3	8.2	6.4
購入	-1.0	0.3	4.2	-0.6	2.2	-3.7	25.3
借換え	-4.9	-5.6	-2.3	-7.2	-7.7	16.0	-4.5
固定金利	-3.3	-3.0	0.6	-4.6	-3.4	7.9	7.5
変動金利	-3.6	-7.8	-7.6	-8.5	-17.5	13.2	-10.3

固定金利 30年 3.93 3.94 3.89 3.83 3.85

固定金利 15年 3.18 3.22 3.14 3.13 3.12

21:00

ドル/円 112.70 ユーロ/円 126.09 ユーロ/ドル 1.1193

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	6206.23	+13.49	ダウ 先物ミニ	17507	+3
仏 CAC40	4455.79	+23.82	S&P 500 ミニ	2043.50	+1.00
独 DAX	10108.78	+118.78	NASDAQ 100 ミニ	4436.75	+2.25

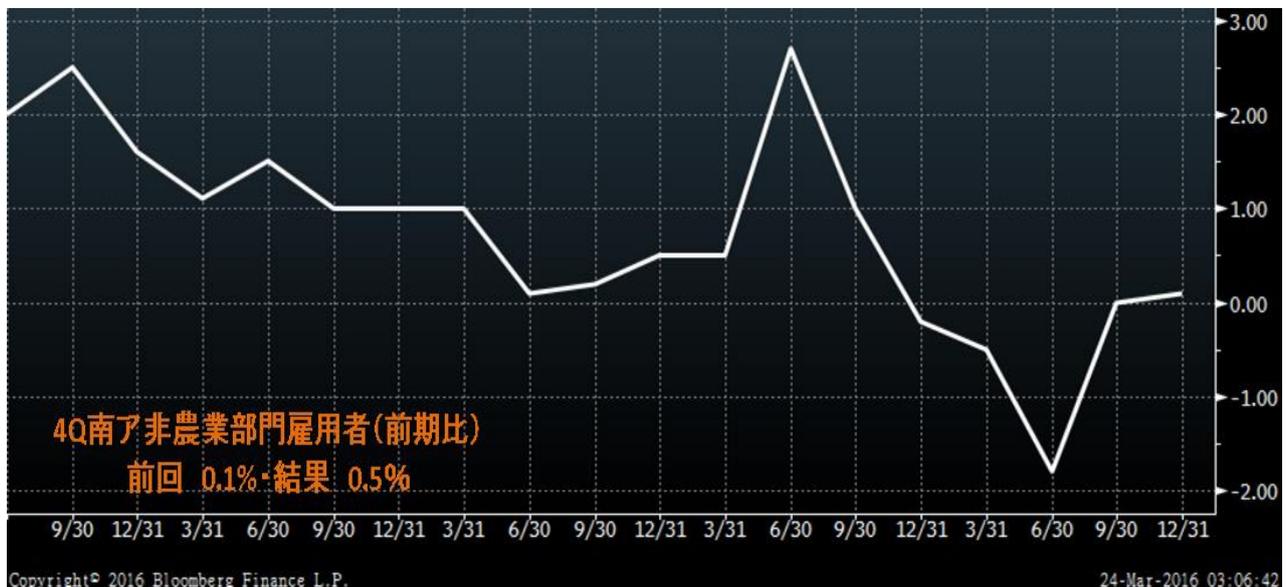
(出所:SBILM)

21:30

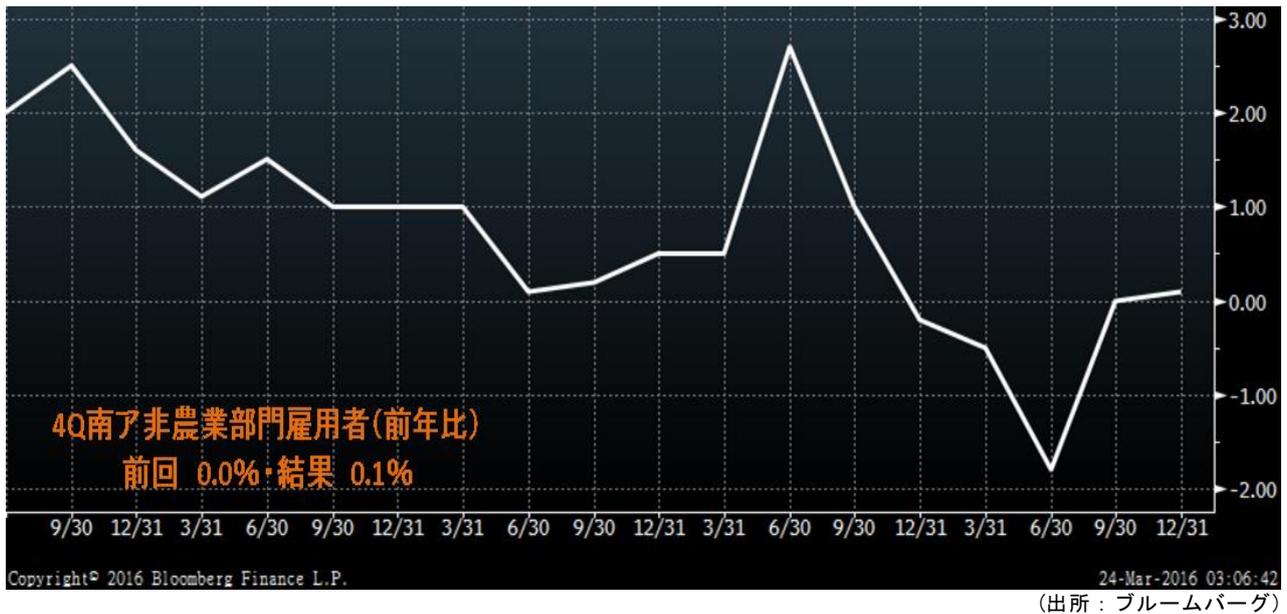
◀ 経済指標の結果 ▶

4Q 南ア非農業部門雇用者 (前期比) 0.5% (前回 0.1%)

4Q 南ア非農業部門雇用者 (前年比) 0.1% (前回 0.0%)



(出所:ブルームバーグ)



22 : 05

◀ 要人発言 ▶

ブラード・セントルイス連銀総裁～NYでのインタビューで発言

- ・「FOMC が後手に回る可能性はやや高まった」
- ・「マイナス金利は、可能性の高い選択肢だとは認識せず」
- ・「金利予測分布図への不参加を考えたことがある」
- ・「金利予測分布図のガイダンスに懸念を強めている」
- ・「FOMC は金利予測分布図の目的を考える必要がある」
- ・「失業率は短期的に NAIRU を下回る可能性も」
- ・「PCE 価格指数、コアとともに 2017 年に 2% 超えへ」
- ・「FOMC 会合後の記者会見は毎回行うべきだ」
- ・「FOMC が 4 月に動く可能性はある」
- ・「FOMC はインフレのオーバーシュートを招くと思う」
- ・「FOMC はインフレで後手に回っても対処できる」
- ・「インフレ期待が低下している時に利上げすべきでない」
- ・「中立的な政策金利は 2% 以上と判断」
- ・「市場は当局予測よりもハト派的」

22 : 33

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	17537.03	-45.54
ナスダック	4809.53	-12.13

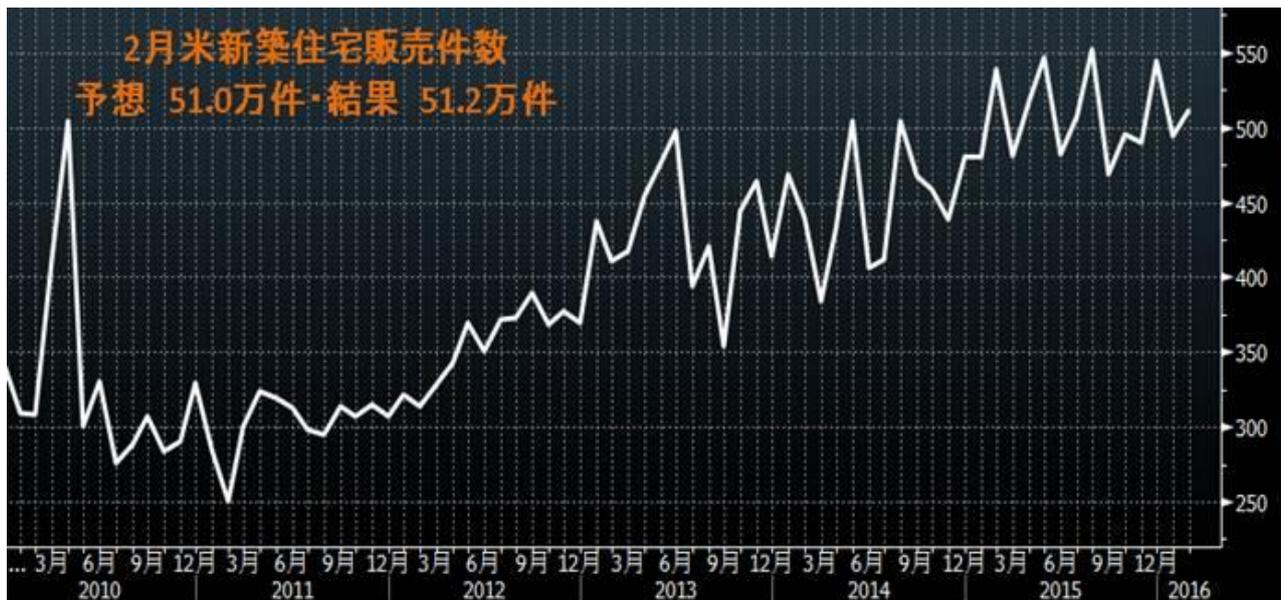
(出所：SBILM)

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

2月米新築住宅販売件数 51.2万件（予想 51.0万件・前回 50.2万件）
 前回発表の49.4万件から50.2万件に修正

2月米新築住宅販売件数（前月比） 2.0%（予想 3.2%・前回 -7.0%）
 前回発表の-9.2%から-7.0%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 ▶

	2月	1月	12月	11月	10月	9月
販売戸数	51.2	50.2	54.0	51.1	48.0	45.7
前月比 (%)	2.0	-7.0	5.7	6.5	5.0	-9.9

(万件)

	2月	1月	12月	11月	10月	9月
北東部	2.5	3.3	2.8	2.7	3.2	1.9
中西部	5.5	6.7	7.0	6.6	5.8	5.7
南部	28.1	29.3	28.0	27.4	27.4	26.8
西部	15.1	10.9	16.2	14.4	11.6	11.3

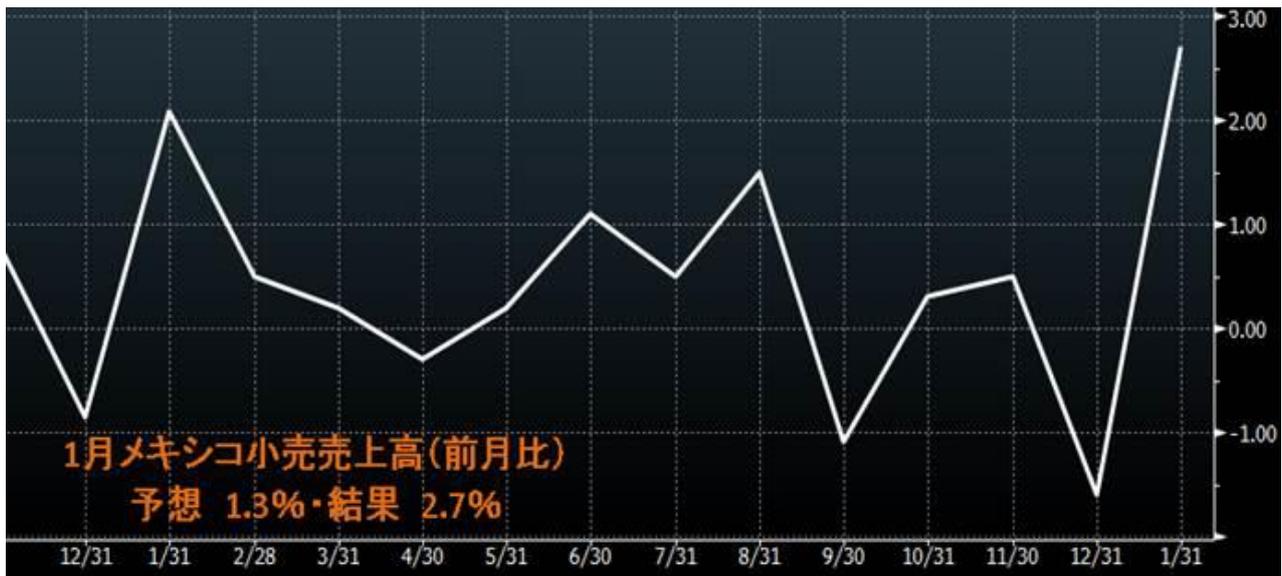
(万件)

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

1月メキシコ小売売上高（前月比） 2.7%（予想 1.3%・前回 -1.3%）
 前回発表の-1.6%から-1.3%に修正

1月メキシコ小売売上高（前年比） 5.2%（予想 3.8%・前回 3.4%）



(出所：ブルームバーグ)



(出所：ブルームバーグ)

23 : 30

《EIA 米週間在庫統計》

原油在庫・・・936 万バレル増加
 ガソリン在庫・・・464 万バレル減少
 留出油在庫・・・91.7 万バレル増加

23 : 35

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、軟調な原油相場を嫌気した売りが先行した。また、前日発表の四半期決算で、売上高が市場予想を下回った米スポーツ用品大手が大幅安となったことも影響した。米ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前日比 59 ドル安まで下落した。

0:00

◀ 経済指標の結果 ▶

3月メキシコ外貨準備高(週次) 1769.4億ドル(前回 1760.6億ドル)



(出所：ブルームバーグ)

◀ 経済指標のポイント ▶

2月の米新築住宅販売件数は、年率換算で前月比+2.0%の51.2万件となり、2ヵ月ぶりに増加した。前年同月比では-6.1%となった。

①市場に出て売れ残った住宅在庫は2月末時点で、前月比+1.7%の24万件と7ヵ月連続の増加で、2009年10月以来の高水準だった。販売に対する在庫の比率は5.6ヵ月と前月から横ばいで、適正水準とされる6.0ヵ月を引き続き下回った。

②販売物件の中間価格は、前月比+6.2%の30万1400ドルと2014年10月以来の大きな伸びとなり、前年同月比では+2.6%となった。平均価格は、前月比-4.0%の34万8900ドル、前年同月比では-2.0%。

③地域別では、西部が+38.5%、北東部は-24.2%、南部は-4.1%、中西部は-17.9%となった。

1:00

米主要株価・中盤

ダウ 17517.58 (-64.99)、S&P500 2039.58 (-10.22) ナスダック 4780.27 (-41.39)

◀ 欧州のポイント ▶

①ドイツ政府経済諮問委員会は、2016年の経済成長率予測を従来予測から0.1ポイント引き下げ、1.5%とした。世界経済の先行き不透明感が、若干の圧迫要因になるとしている。同委員会は、消費、健全な労働市場、政府支出の拡大、ECB(欧州中央銀行)の金融緩和が、引き続き国内経済を押し上げているとの認識も示した。

②ハンガリー中銀の副総裁は、新たな緩和サイクルについて、ベースレート(主要政策金利)を15bpの幅で引き下げる可能性があるとの認識を明らかにした。ただし、これはあくまでも個人的な意見だと述べ、ほかの政策当局者は異なる考え方をしているかもしれないとも付け加えた。ハンガリー中銀は、前日予想に反して金利の幅広い引き下げを実施。翌日物預金金利はマイナスに引き下げた。副総裁は、サプライズは「意図的」なものだったとし、追加緩和の「余地はかなりある」との見方を示した。緩和サイクルは「少なくとも2つのステップ」から構成されると述べたが、ベースレートがどこまで下がる可能性があるのかについては、言及を控えた。

◀ NY 債券市場 ・ 午前 ▶

序盤のニューヨーク債券市場は、原油先物の下落で投資家がリスク回避姿勢を強め、安全資産とされる米国債を逃避的に買う動きが広がった。また、前日までの相場続落を受けて値頃感が出たことによる買いも入った。ただ、米新築住宅販売件数が2ヵ月ぶりに増加したことを受けて売りが出る場面もあった。

午前の利回りは、30年債が2.70%（前日2.72%）、10年債が1.92%（1.94%）、7年債が1.71%（1.73%）、5年債が1.40%（1.42%）、3年債が1.06%（1.07%）、2年債が0.88%（0.89%）。

◀ ポイント ▶

英調査会社（ICM）が実施したEU残留・離脱を問う国民投票に関する世論調査（3月20日）では、EU残留41%、EU離脱43%、投票しない/分からない17%となり、同社の1ヵ月前（2月22日）の残留42%、離脱40%、投票しない/分からない17%から残留・離脱が逆転した。

ポンド下落を見込む期間3ヵ月のオプションが過去最高の水準に達している。英国のEU残留か離脱かを問う国民投票が6月23日に迫り、ブリュッセルのテロが離脱可能性を高めるとみられていることが背景にある。市場の持ち高と投資家心理の指標とされるボラティリティ・スキューは急速にフラット化し、ポンドのプットオプション（売る権利）がコールオプション（買う権利）を430bp上回って取引されており、投資家心理はポンドが弱気に傾いていることを示す。



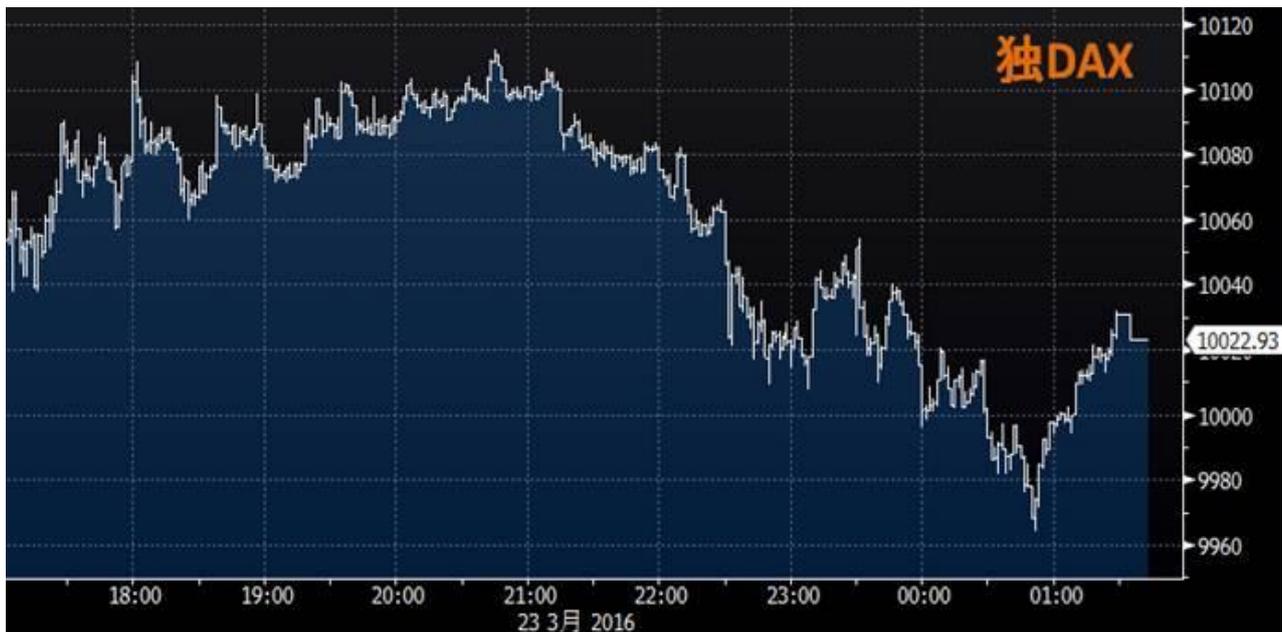
（出所：ブルームバーグ）

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6199.11	+6.37
仏 CAC40	4423.98	-7.99
独 DAX	10022.93	+32.93
ストック欧州 600 指数	340.07	-0.23
ユーロファースト 300 指数	1336.70	-3.19
スペイン IBEX35 指数	8927.10	-64.90
イタリア FTSE MIB 指数	18462.88	-235.94
南ア アフリカ全株指数	52569.55	-823.31

(出所: SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、ユーロ安ドル高が進んだことから、輸出企業の収益改善期待が広がり、主要株価は堅調な動きとなった。独 DAX は1月初旬以来約2ヵ月半ぶりに終値で1万ポイントを回復した。



(出所: ブルームバーグ)

3 : 40

NY 金は、中心限月が前日比 24.60 ドル安の 1 オンス=1224.00 ドルで取引を終了した。

4 : 45

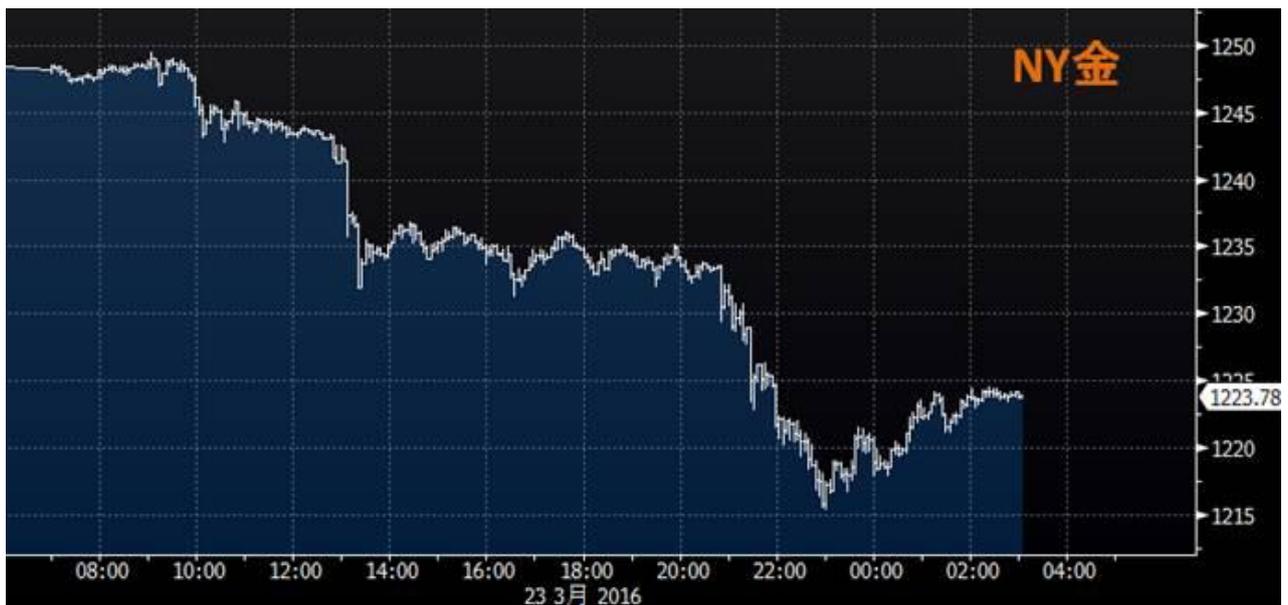
NY 原油は、中心限月が前日比 1.66 ドル安の 1 パレル=39.79 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1224.00	-24.60
NY 原油	39.79	-1.66

(出所: SBILM)

◀ NY 金市場 ▶

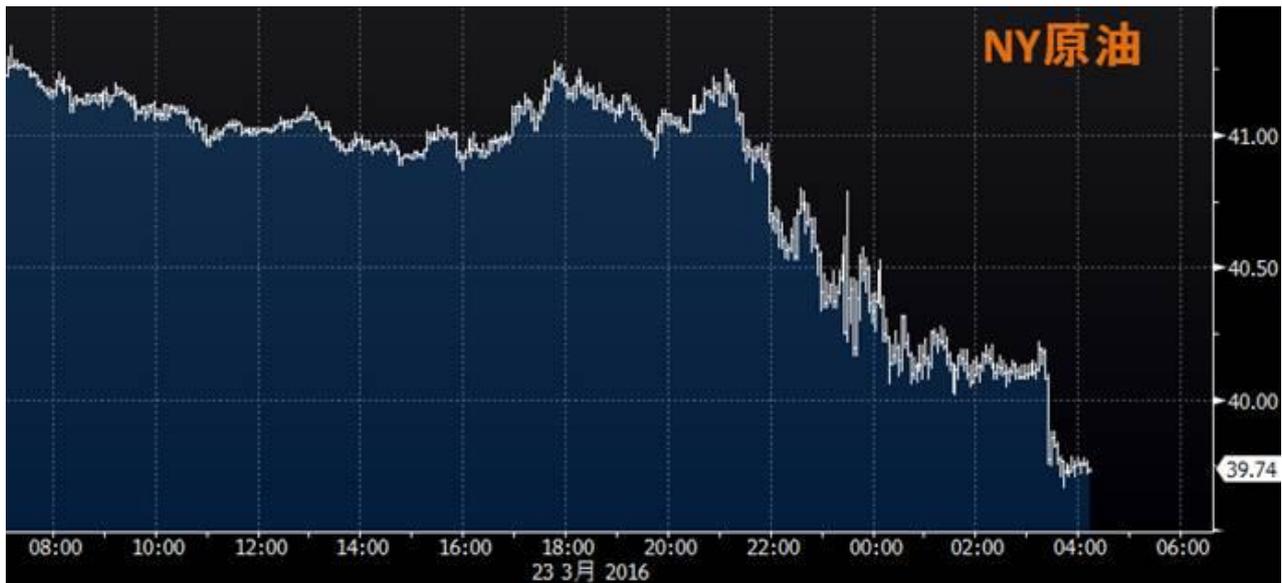
NY 金は、FRB による早期の追加利上げ観測を背景にドルが主要通貨に対し上昇したことから、ドルの代替資産とされる金の売りが優勢となった。終値ベースでは、2 月下旬以来、約 1 カ月ぶりの安値水準となった。



(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市場予想を大幅に上回って増加し、記録的な高水準となったことから、供給過剰への懸念が再燃して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も、ドル建ての原油を圧迫した。



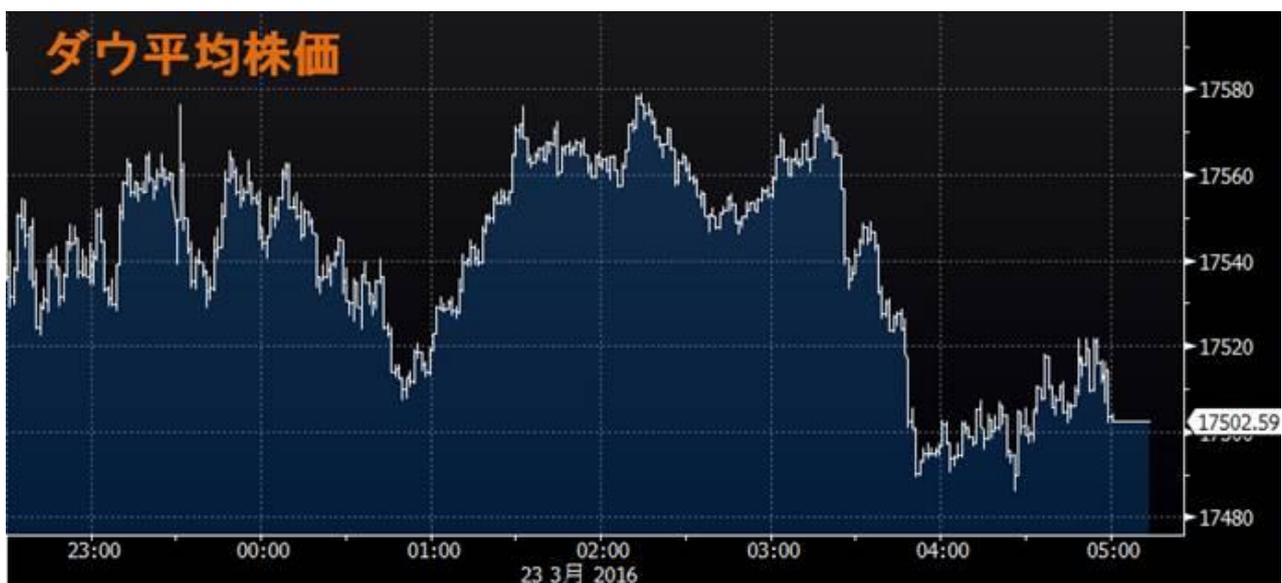
(出所：ブルームバーグ)

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	17502.59	-79.98	17588.81	17486.27
S&P500 種	2036.71	-13.09	2048.55	2034.86
ナスダック	4768.86	-52.80	4816.67	4765.37

(出所：SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、原油価格が3%以上の下落となったことを受けて主要株価は軟調な動きとなった。また、前日発表の四半期決算で、売上高が市場予想を下回った米スポーツ用品大手が大幅安となったことも影響した。米ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、終盤には一時前日比96ドル安まで下落する動きとなった。



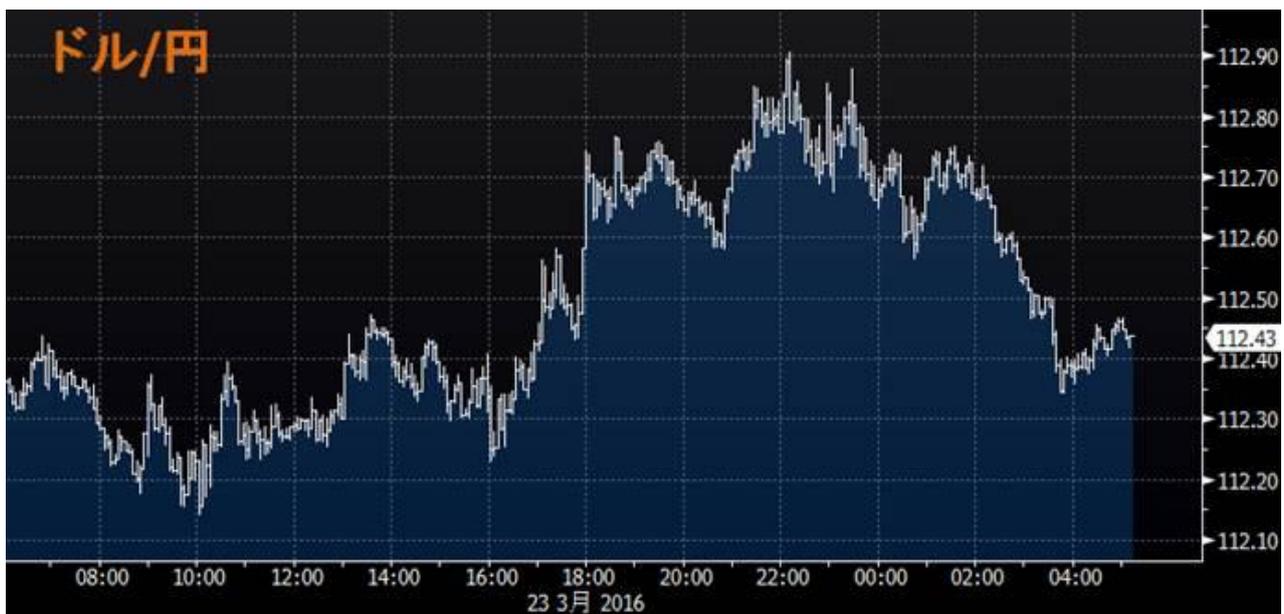
(出所：ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	112.41	112.91	112.36
EUR/JPY	125.66	126.25	125.60
GBP/JPY	158.66	160.03	158.56
AUD/JPY	84.60	85.59	84.53
NZD/JPY	75.34	75.72	75.31
EUR/USD	1.1181	1.1196	1.1159
AUD/USD	0.7527	0.7594	0.7520

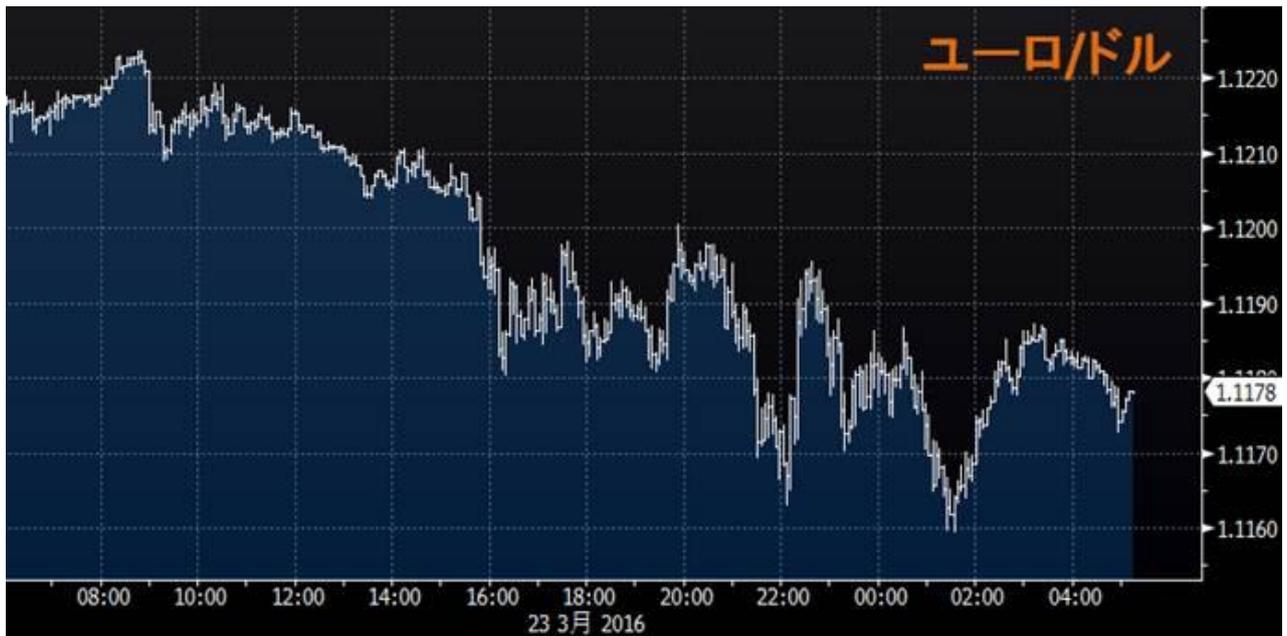
(出所: SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、米利上げ期待の高まりを背景に、ドルが序盤堅調な動きとなった。しかし、原油在庫の増加を受けて原油価格が大幅下落となり、株価も下落が続いたことから、ドル円・クロス円は軟調な展開が続いた。



(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。