

NYマーケットレポート (2016年7月27日)

序盤に発表された米耐久財受注が市場予想に反して悪化となり、2014年8月以来1年10ヵ月ぶりの大きな減少率となったことや、中古住宅販売契約指数が予想以上に悪化となったが、FOMCの結果発表を控えて反応は限定的となった。FOMCの政策発表では、政策金利などが予想通り据え置きとなった。そして、声明で経済見通しの短期リスクが後退したことが示されたことや、利上げを支持する委員がいたことを受けて、ドルは主要通貨に対して堅調な動きとなった。しかし、経済情勢は緩やかな利上げに限って正当化されるとの意向が改めて示されたことから、年内の利上げに対する不透明感も広がり、ドルは主要通貨に対して軟調な動きとなった。

2016年7月27日 (水)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	105.41	106.55	104.65
EUR/JPY	115.96	117.15	114.96
GBP/JPY	138.23	139.92	137.37
AUD/JPY	78.90	79.58	78.53
EUR/USD	1.1002	1.1003	1.0981

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	105.83	105.36
EUR/JPY	116.32	115.91
GBP/JPY	138.76	137.84
AUD/JPY	79.06	78.79
EUR/USD	1.1006	1.0989

*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	16664.82	+281.78
ハンセン指数	22218.99	+89.26
上海総合	2992.00	-58.17
韓国総合指数	2025.05	-2.29
豪ASX200	5539.69	+2.22
インドSENSEX指数	28024.33	+47.81
シンガポールST指数	2941.49	+8.05

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6750.43	+26.40
仏CAC40	4446.96	+52.19
独DAX	10319.55	+71.79
STX欧州600	342.74	+1.48
西IBEX35指数	8661.40	+101.20
伊FTSE MIB指数	16863.01	+166.00
南ア 全株指数	53764.26	+126.22

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	105.23	106.05	105.16
EUR/JPY	116.37	116.70	115.89
GBP/JPY	139.02	139.58	138.29
AUD/JPY	78.77	79.13	78.61
NZD/JPY	74.44	74.74	74.21
EUR/USD	1.1060	1.1065	1.0961
AUD/USD	0.7486	0.7504	0.7422

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	18472.17	-1.58
S&P500	2166.58	-2.60
NASDAQ	5139.81	+29.76
日経225 (CME)	16590	+205
トロント総合	14546.54	-3.46
ボルサ指数	46812.07	-114.93
ボバスタ指数	56852.84	+70.09

7/28 経済指標スケジュール

10:30	【オーストラリア】2Q輸入物価指数
11:30	【シンガポール】2Q失業率
15:00	【英国】7月ネーションワイド住宅価格
16:30	【スウェーデン】6月失業率
16:30	【スウェーデン】6月小売売上高
16:55	【ドイツ】7月失業率
16:55	【ドイツ】7月失業者数
18:00	【欧州】7月消費者信頼感
18:00	【欧州】7月鉱工業信頼感
18:00	【欧州】7月サービス業信頼感
18:00	【欧州】7月経済信頼感
18:00	【欧州】7月業況判断指数
18:30	【南アフリカ】6月生産者物価指数
21:00	【ドイツ】7月消費者物価指数
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
00:00	【米国】7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	1326.70	+5.90
NY 原油	41.92	-1.00
CME コーン	343.00	+3.50
CBOT 大豆	986.00	+12.25

米債利回り	本日	前日
2年債	0.72%	0.75%
3年債	0.81%	0.86%
5年債	1.09%	1.13%
7年債	1.33%	1.39%
10年債	1.50%	1.56%
30年債	2.22%	2.28%

7/28 主要会議・講演・その他予定

- ・日銀金融政策決定会合～29日
- ・米7年債入札

NY市場レポート

21:00

ドル/円 105.73 ユーロ/円 116.21 ユーロ/ドル 1.0993

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	6763.74	+39.71	ダウ 先物ミニ	18445	+47
仏 CAC40	4459.20	+64.43	S&P 500 ミニ	2167.25	+4.00
独 DAX	10334.55	+86.79	NASDAQ 100 ミニ	4701.25	+37.50

出所：SBILM

21:30

◀ 経済指標の結果 ▶

6月米耐久財受注(前月比) -4.0% (予想 -1.4%・前回 -2.8%)
 前回発表の -2.3%から-2.8%に修正

6月米耐久財受注[除輸送用機器](前月比) -0.5% (予想 0.3%・前回 -0.4%)
 前回発表の -0.3%から-0.4%に修正



出所：Bloomberg



出所：Bloomberg

経済指標データ

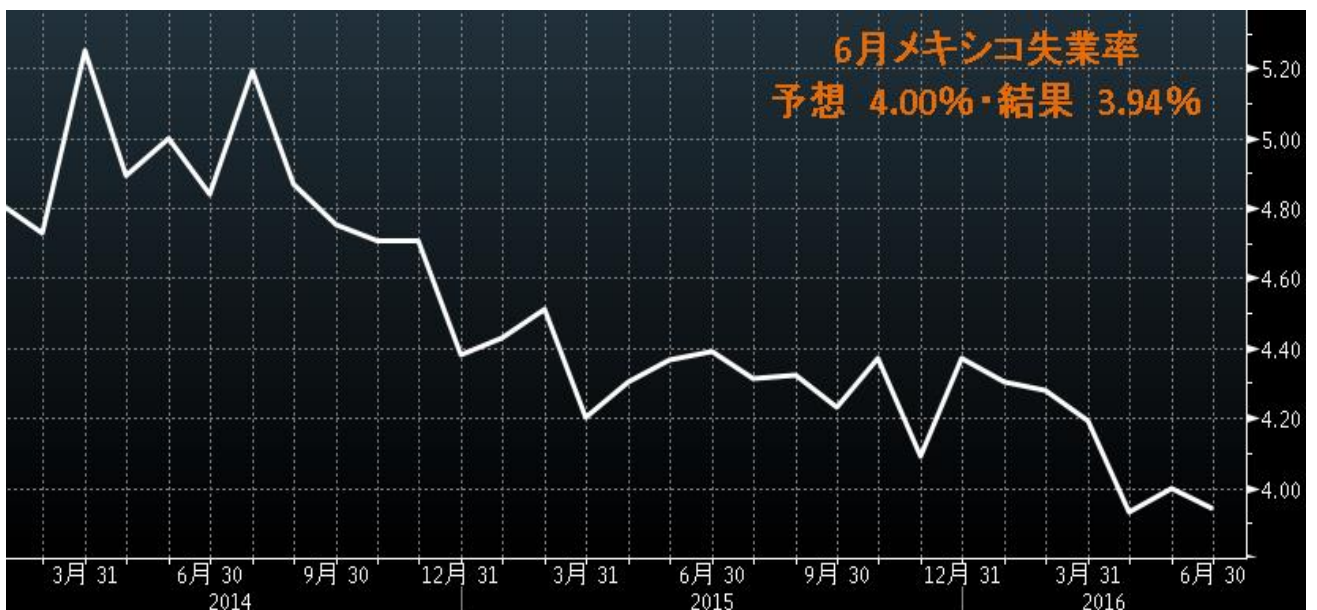
《米耐久財受注》

	6月	5月	4月	3月	2月	1月	12月
耐久財新規受注	-4.0	-2.8	3.2	2.0	-3.3	3.7	-3.9
輸送機器除く	-0.5	-0.4	0.3	0.3	-1.5	1.5	-0.5
国防関連除く	-3.9	-1.6	3.6	-0.5	-2.4	3.5	-1.9
資本財	-12.3	-5.9	7.5	7.8	-10.5	18.1	-17.8
輸送機器	-10.5	-7.1	8.5	5.3	-6.7	8.2	-10.0
総受注残	-0.9	0.0	0.6	0.0	-0.5	0.0	-0.4
総在庫	-0.2	-0.4	-0.4	-0.2	-0.3	-0.3	0.3
総出荷	0.4	-0.3	0.4	-0.7	-0.8	1.6	-2.2

22:00

《 経済指標の結果 》

6月メキシコ失業率 3.94% (予想 4.00%・前回 4.00%)



出所：Bloomberg

22 : 33

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	18529.56	+55.81
ナスダック	5142.83	+32.78

出所 : SBILM

23 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

6月中古住宅販売仮契約 (前月比) 0.2% (予想 1.2%・前回 -3.7%)

6月中古住宅販売仮契約 (前年比) 0.3% (予想 3.0%・前回 2.4%)



出所 : Bloomberg



出所 : Bloomberg

経済指標データ

《中古住宅販売仮契約》

	6月	5月	4月	3月	2月	1月
全米	0.2	-3.7	3.9	1.6	3.4	-3.0
北東部	3.2	-5.3	1.2	3.2	-0.2	-3.5
中西部	0.8	-4.2	-0.8	0.9	11.4	-4.9
南部	-0.6	-3.1	4.1	3.0	1.5	-0.7
西部	-1.3	-3.4	11.4	-1.8	1.4	-5.2

(前月比%)

	6月	5月	4月	3月	2月	1月
全米	0.3	2.4	1.8	3.2	5.0	-1.5
北東部	-1.0	2.7	10.3	18.7	17.5	9.1
中西部	-0.7	1.8	0.7	5.3	7.2	-0.5
南部	1.6	2.7	0.6	1.5	3.0	4.5
西部	-0.1	2.1	-1.0	-5.7	-1.0	2.5

(前年比%)

23:00

IMF が年次の対外セクター報告書を公表

- ・「円相場は今年の上昇によって適正価値に近づいた」
- ・「人民元はファンダメンタルズにほぼ合致—相場下落でも」
- ・「円上昇はデフレリスク低減の取り組みを阻害も」
- ・「英 EU 離脱に伴いポンドの均衡為替レート押し下げも」

23:30

《EIA 米週間在庫統計》

原油在庫・・・167 万バレル増加
 ガソリン在庫・・・45.2 万バレル増加
 留出油在庫・・・78.0 万バレル減少

《 経済指標のポイント 》

(1) 6月の米耐久財受注は、市場予想を大きく下回る前月比-4.0%の2197億5400万ドルと、2ヵ月連続のマイナスとなり、2014年8月以来1年10ヵ月ぶりの大きな減少率となった。特に、変動の激しい航空機、資本財などのマイナスが全体を押し下げる要因となった。また、輸送機器を除いた受注は-0.5%で2ヵ月連続のマイナスとなった。

①輸送機器は-10.5%と2014年8月以来の落ち込みとなり、民間航空機が-58.8%、国防関連の航空機が-7.4%、自動車・同部品は+2.6%と昨年7月以来の高い伸びとなった。

②輸送機器以外では、一次金属が-1.3%、金属製品が-0.3%、一般機械が-0.1%、電算機・電子製品が-2.2%、電機・家電は+0.8%。

③資本財は-12.3%となり、資本財から国防関連を除いた受注は-11.3%。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+0.2%。国防関連は-20.7%。

④耐久財全体の出荷高は+0.4%となり、受注残高は-0.9%、在庫高は-0.2%。

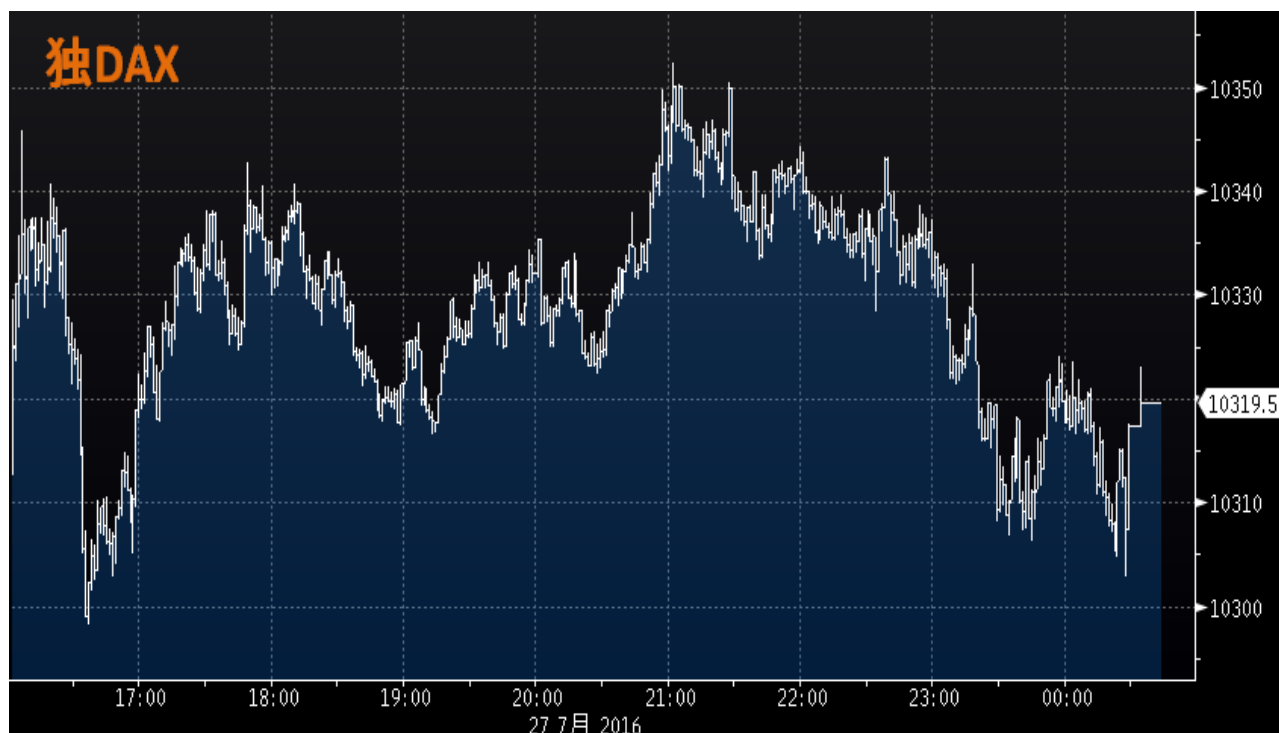
(2) NAR (全米不動産業者協会) が発表した6月の中古住宅販売仮契約指数は、市場予想の1.4%を下回る前月比+0.2%の111.0 (2001年=100) となり、2ヵ月ぶりのプラスとなった。前年同月比では+1.0%。地域別では、南部が+7.2%、北東部は-5.8%、中西部は-2.3%、西部も-3.1%となった。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6750.43	+26.40
仏 CAC40	4446.96	+52.19
独 DAX	10319.55	+71.79
ストック欧州 600 指数	342.74	+1.48
ユーロファースト 300 指数	1351.75	+4.79
スペイン IBEX35 指数	8661.40	+101.20
イタリア FTSE MIB 指数	16863.01	+166.00
南ア アフリカ全株指数	53764.26	+126.22

出所：SBILM

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、好決算が相場を一段高にした。銀行を除けば、4-6月の欧州企業の決算が順調だったことを好感して、主要株価は堅調な動きが続いた。ただ、29日には銀行ストレステストの結果が明らかになることが意識され、やや上値は限定的となった。



出所：Bloomberg

1:00

米主要株価・中盤

ダウ 18446.56 (-27.19)、S&P500 2164.31 (-4.87) ナスダック 5127.88 (+17.83)

◀ NY 債券市場 ・ 午前 ▶

序盤のニューヨーク債券市場は、米耐久財受注が市場予想より大きく落ち込み、中古住宅販売仮契約指数も予想より悪い内容だったことから安全資産としての需要が高まり、買いが先行した。ただ、FOMCの結果を見極めたいとの様子見ムードも強く、上げ幅は限定的だった。

午前の利回りは、30年債が2.25%（前日2.28%）、10年債が1.54%（1.56%）、7年債が1.37%（1.40%）、5年債が1.13%（1.13%）、3年債が0.84%（0.86%）、2年債が0.74%（0.76%）。

◀ 欧州のポイント ▶

- ①英国立統計局が発表した第2・四半期のGDP速報値は、前期比+0.6%となり、伸び率は第1・四半期の0.4%から加速した。工業生産が1999年以來の大幅な伸びとなったことが影響した。前年比では+2.2%となり、今年に入ってから最も高い伸びとなった。
- ②ドイツが実施した30年債入札では、平均利回りは0.45%となり過去最低を更新した。前回の過去最低は6月22日の入札での0.65%。
- ③欧州委員会は、期限までに財政赤字削減に向けた十分な措置を取らなかったスペインとポルトガルに対し検討していた制裁金について、困難な経済状況などを踏まえて免除することを加盟国に勧告した。英国のEU離脱問題などを背景にEUへの不信感が高まる中、欧州委は強硬姿勢を取らない政治判断をした。加盟国は近く欧州委の勧告を承認するか判断する。

◀ 海外の話題 ▶

米共和党大会でドナルド・トランプ氏が大統領候補に正式指名された後に実施したCNN世論調査によると、トランプ氏の支持率は48%に上昇し、クリントン氏の45%を上回った。また、ロイターの世論調査では、ドナルド・トランプ氏の支持率は39%、ヒラリー・クリントン氏は37%だった。

3:00

◀ 経済指標の結果 ▶

FOMC 政策金利 0.25%-0.50%（予想 0.25%-0.50%・前回 0.25%-0.50%）



出所：Bloomberg

3 : 00
FOMC

- ・「FF 金利誘導目標を 0.25-0.50%で維持」
- ・「経済見通しへの『短期リスク』は後退した」
- ・「雇用のデータは、労働力活用の一定の増加を示す」
- ・「緩やかな利上げに限りて正当化する形で経済は展開へ」
- ・「労働市場は力強さを増し、インフレは抑制続けると予想」
- ・「ジョージ総裁が反対票、0.25ポイントの利上げ支持」



出所 : Bloomberg

3 : 50

NY 金は、中心限月が前日比 5.90 ドル高の 1 オンス=1326.70 ドルで取引を終了した。

4 : 20

NY 原油は、中心限月が前日比 1.00 ドル安の 1 バレル=41.92 ドルで取引を終了した。

主要商品	終値	前日比
NY GOLD	1326.70	+5.90
NY 原油	41.92	-1.00

出所 : SBILM

◀ NY 金市場 ▶

NY 金は、米 FOMC の結果発表を前に、追加利上げを巡る不透明感から比較的 안전한資産とされる金を買う動きが先行した。そして、発表後は一段の上昇となった。



出所：Bloomberg

◀ NY 原油市場 ▶

NY原油は、米石油統計で原油在庫が市場予想に反して増加し、ガソリン在庫も増えたことから需給の緩みに対する懸念が強まり、売りが加速した。終値ベースでは、5営業日続落し、4月中旬以来約3ヵ月ぶりの安値となった。



出所：Bloomberg

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	18472.17	-1.58	18542.39	18430.94
S&P500 種	2166.58	-2.60	2174.98	2159.07
ナスダック	5139.81	+29.76	5151.06	5120.66

出所：SBILM

《米株式市場》

米株式市場は、序盤堅調な展開で始まったものの、原油価格の下落を背景に、エネルギー関連株が下落したことなどが影響し上値の重い動きとなった。また、FOMCの結果発表を受けて一時下げ幅を拡大したものの、利上げ期待が高まらなかったことから、値を戻す動きとなった。



出所：Bloomberg

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	105.23	106.05	105.16
EUR/JPY	116.37	116.70	115.89
GBP/JPY	139.02	139.58	138.29
AUD/JPY	78.77	79.13	78.61
NZD/JPY	74.44	74.74	74.21
EUR/USD	1.1060	1.1065	1.0961
AUD/USD	0.7486	0.7504	0.7422

出所：SBILM

《外国為替市場》

外国為替市場は、FOMCの結果発表を控えて、様子見ムードが強まっており、ドル円・クロス円は序盤から限定的な動きが続いた。そして、FOMCの結果発表を受けて、一時ドルが買われる動きとなったものの、利上げ期待が高まらなかったことから、ドル売りが優勢となった。



出所：Bloomberg



出所：Bloomberg

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。