

NY マーケットレポート (2016 年 7 月 29 日)

NY 市場では、序盤に発表された 2Q 米 GDP が市場予想を大きく下回る結果となったことを受けて、ドルは主要通貨に対して軟調な動きとなった。また、米ミシガン大消費者信頼感指数も冴えない結果となったことで、米国の早期追加利上げに対する期待感が後退したとの思惑が広がった。また、米国債券利回りの低下が続いたことから、日米の金利差縮小が意識され、ドル売り・円買いが優勢となった。ドルは主要通貨に対して軟調な動きが続き、円は大半の主要通貨に対して上昇となった。ドル/円は、一時 101.98 まで下落し、7 月 8 日以来の安値を付ける動きとなった。

2016年 7月29日 (金)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	103.63	105.62	102.72
EUR/JPY	114.89	116.95	113.96
GBP/JPY	136.54	139.31	135.59
AUD/JPY	77.68	79.49	77.52
EUR/USD	1.1087	1.1102	1.1074

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	103.98	103.25
EUR/JPY	115.31	114.74
GBP/JPY	137.11	136.02
AUD/JPY	77.91	77.58
EUR/USD	1.1115	1.1083

*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	16569.27	+92.43
ハンセン指数	21891.37	-282.97
上海総合	2927.34	-14.98
韓国総合指数	2016.19	-4.91
豪ASX200	5562.36	+5.80
インドSENSEX指数	28051.86	-156.76
シンガポールST指数	2868.69	-49.93

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6724.43	+3.37
仏CAC40	4439.81	+19.23
独DAX	10337.50	+62.57
STX欧州600	341.89	+2.42
西IBEX35指数	8587.20	+108.00
伊FTSE MIB指数	16846.86	+324.22
南ア 全株指数	52797.58	-484.58

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	102.15	103.42	101.98
EUR/JPY	114.17	114.96	113.88
GBP/JPY	135.16	136.23	134.96
AUD/JPY	77.64	77.98	77.51
NZD/JPY	73.72	73.97	73.49
EUR/USD	1.1178	1.1198	1.1105
AUD/USD	0.7601	0.7610	0.7513

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	18432.24	-24.11
S&P500	2173.60	+3.54
NASDAQ	5162.13	+7.15
日経225 (CME)	16320	-245
トロント総合	14582.74	+30.02
ボルサ指数	46660.67	-173.20
ボバスパ指数	57308.21	+641.09

8/1 経済指標スケジュール

08:30 【オーストラリア】7月AiG製造業指数
 10:00 【オーストラリア】6月HIA新築住宅販売
 10:00 【中国】7月製造業PMI・7月非製造業PMI
 10:45 【中国】7月財新メデア製造業PMI
 14:00 【日本】7月自動車販売台数
 16:00 ~17:30
 【トルコ】【仏】【独】【欧】【英】【南ア】7月製造業PMI
 22:00 【メキシコ】7月IMEF製造業指数
 22:00 【メキシコ】7月IMEF非製造業指数
 22:45 【米国】7月マークイット米国製造業PMI
 23:00 【米国】7月ISM製造業景況指数
 23:00 【米国】6月建設支出

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1357.50	+16.30
NY 原油	41.60	+0.46
CMEコーン	342.75	+4.00
CBOT 大豆	1003.00	+25.00

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.66%	0.71%
3年債	0.75%	0.81%
5年債	1.03%	1.09%
7年債	1.29%	1.34%
10年債	1.46%	1.50%
30年債	2.18%	2.23%

8/1 主要会議・講演・その他予定

NY 市場レポート

21 : 00

ドル/円 103.34 ユーロ/円 114.85 ユーロ/ドル 1.1114

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	6714.67	-6.39	ダウ 先物ミニ	18343	-33
仏 CAC40	4427.31	+6.73	S&P 500 ミニ	2161.50	-3.25
独 DAX	10309.76	+34.83	NASDAQ 100 ミニ	4720.25	+0.50

出所：SBILM

21 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

6 月ポーランド消費者物価指数（前月比） -0.3%（予想 -0.1%・前回 0.2%）

6 月ポーランド消費者物価指数（前年比） -0.9%（予想 -0.8%・前回 -0.8%）



出所：Bloomberg



《企業決算》

米エクソン

第2四半期の1株利益は0.41ドル（予想0.64ドル）

米UPS

第2四半期の1株利益は1.43ドル（予想1.43ドル）

米シェブロン

第2四半期の調整後1株利益は0.47ドル（予想0.32ドル）

21:02

《経済指標の結果》

6月南ア貿易収支 125億ZAR（予想 88億ZAR・前回 184億ZAR）

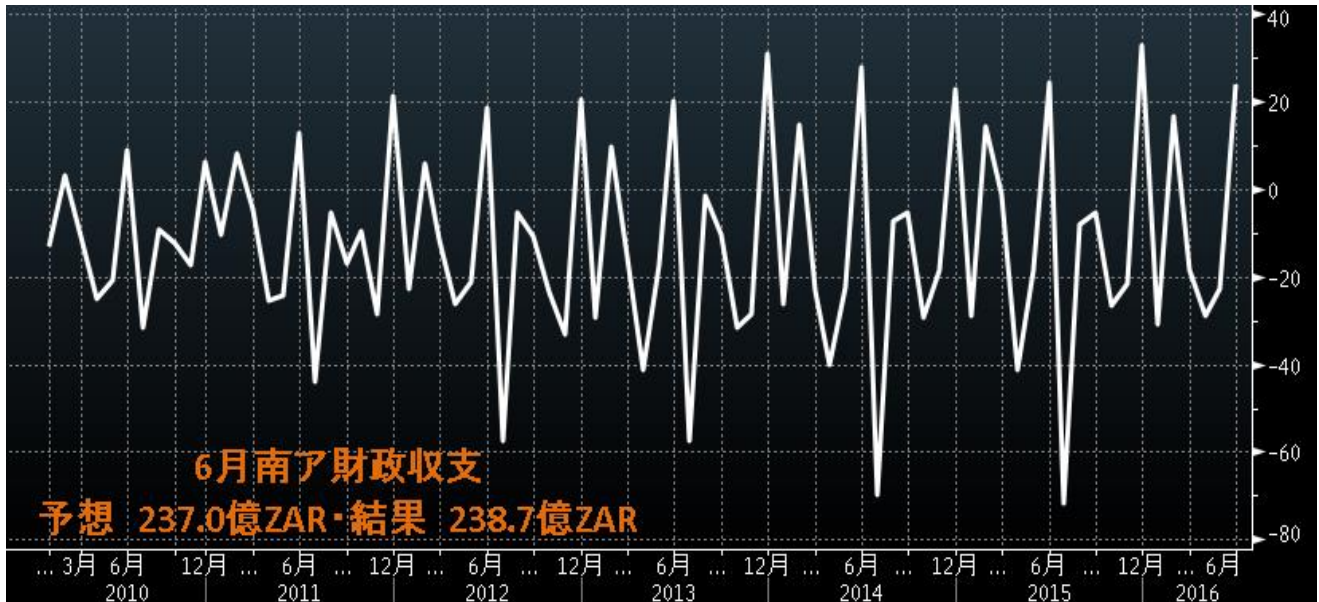
前回発表の187億ZARから184億ZARに修正



21 : 10

◀ 経済指標の結果 ▶

6 月南ア財政収支 238.7 億 ZAR (予想 237.0 億 ZAR・前回 -228.4 億 ZAR)



出所 : Bloomberg

21 : 30

◀ 経済指標の結果 ▶

2Q 米 GDP (前期比年率) 1.2% (予想 2.5%・前回 0.8%)
 前回発表の 1.1% から 0.8% に修正

2Q 米個人消費 (前期比) 4.2% (予想 4.4%・前回 1.6%)
 前回発表の 1.5% から 1.6% に修正

2Q 米雇用コスト 0.6% (予想 0.6%・前回 0.6%)



出所 : Bloomberg



21 : 30

◀ 経済指標の結果 ▶

5月カナダ GDP (前月比) -0.6% (予想 -0.5%・前回 0.1%)

5月カナダ GDP (前年比) 1.0% (予想 1.2%・前回 1.5%)



21 : 30

◀ 経済指標の結果 ▶

5月カナダ原料価格指数（前月比） 1.8%（予想 3.0%・前回 7.0%）
 前回発表の 6.7%から 7.0%に修正



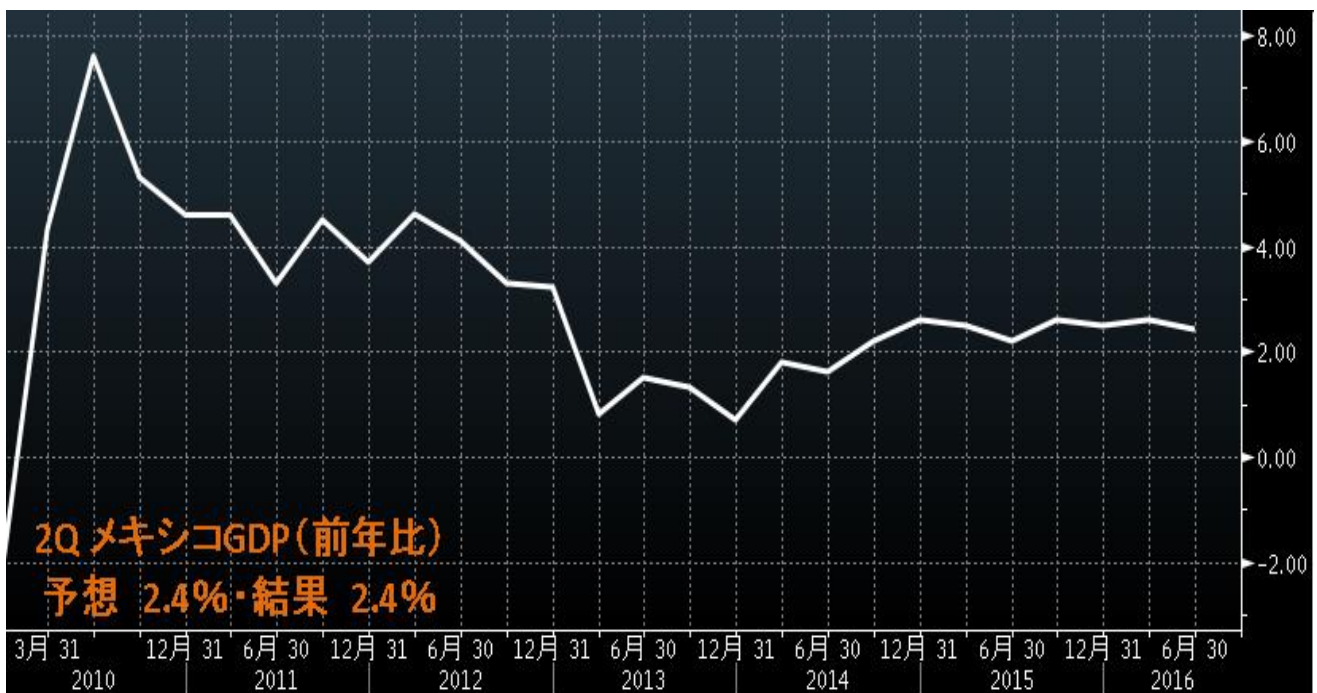
出所：Bloomberg

22:00

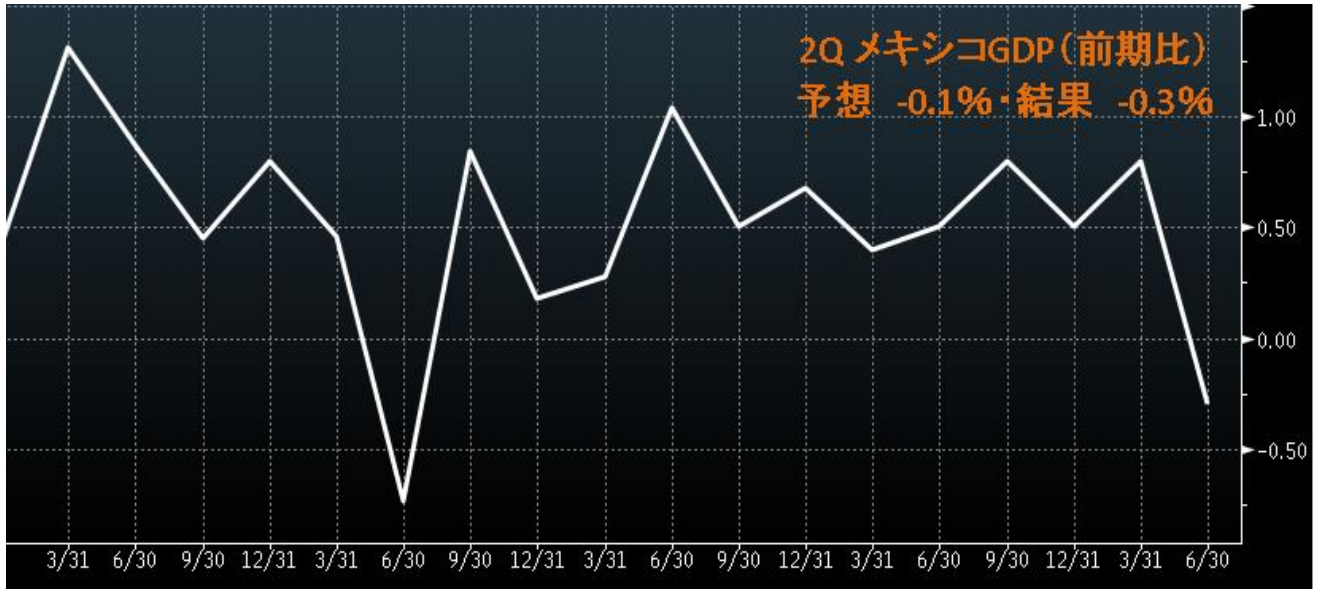
◀ 経済指標の結果 ▶

2Q メキシコ GDP (前年比) 2.4% (予想 2.4%・前回 2.6%)

2Q メキシコ GDP (前期比) -0.3% (予想 -0.1%・前回 0.8%)



出所：Bloomberg



出所：Bloomberg

22 : 33

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	18426.42	-29.93
ナスダック	5163.31	+8.33

出所：SBILM

22 : 45

◀ 経済指標の結果 ▶

7月シカゴ購買部協会景気指数 55.8 (予想 54.0・前回 56.8)



出所：Bloomberg

指標結果データ

《シカゴ購買部協会景気指数》

7月・・6月・・5月・・4月・・3月・・2月・・1月

景気指数・・・55.8・・56.8・・49.3・・50.4・・53.6・・47.6・・55.6

23:00

《経済指標の結果》

7月ミシガン大学消費者信頼感指数 90.0 (予想 90.2・前回 89.5)



経済指標データ

《ミシガン大学消費者信頼感指数》

7月確報・7月速報・・6月・・5月・・4月・・3月・・2月

消費者信頼感・・・90.0・・89.5・・93.5・・94.7・・89.0・・91.0・・91.7

景気現況指数・・・109.0・・108.7・・110.8・・109.9・・106.7・・105.6・・106.8

消費者期待指数・・・77.8・・77.1・・82.4・・84.9・・77.6・・81.5・・81.9

1年インフレ・・・2.7・・2.8・・2.6・・2.4・・2.7・・2.7・・2.5

5年インフレ・・・2.6・・2.6・・2.6・・2.5・・2.5・・2.7・・2.5

23:05

《要人発言》

ウィリアムズ・サンフランシスコ連銀総裁

- ・「低い利回りはFF金利だけを反映しているわけではない」
- ・「金利のニューノーマルは以前よりも格段に低い」
- ・「FOMCが予想する金利の軌道は低い」
- ・「低金利は世界的な現象、需給を反映」
- ・「今後数年間、政策金利を上げていく」

23:30

《NY株式市場 序盤》

序盤の株式市場は、4-6月期の米GDPが市場予想を大きく下回ったことから、米景気先行きを懸念した売りが先行した。また、減収減益の決算を発表した米石油大手が売られたことも圧迫要因となり、主要株価は軟調な動きとなった。

◀ 経済指標のポイント ▶

(1) 米 4-6 月期の GDP は、市場予想の 2.5%を大きく下回り、前期比 1.2%となった。個人消費は好調だったが、企業の設備投資と住宅投資が減少したことが影響した。GDP の約 7 割を占める個人消費は+4.2%と市場予想を下回ったものの、前期に比べ伸び率が拡大した。雇用情勢の改善や賃金の上昇が影響した。

①輸出は+1.4%と 4 四半期ぶりにプラスに転じ、企業の設備投資は-2.2%と 3 四半期連続のマイナス、住宅投資は-6.1%と 9 四半期ぶりにマイナス。

②FRB が物価安定の目安とする個人消費支出（PCE）物価指数は、前年同期比+0.9%、変動の激しい食品とエネルギーを除く上昇率は+1.6%となり、いずれも FRB が目標とする 2.0%を下回った。

(2) 4-6 月期の米雇用コスト指数は、前期比で+0.6%となった。賃金・給与、諸手当とも伸びが市場予想と一致した。上昇率は前期から横ばいだった。前年同月比は+2.3%となり、前期から伸び率を 0.4 ポイント拡大し、昨年 1-3 月期以来の大きな上昇率となった。

①所得の柱となる賃金・給与は+0.6%、前年同期比では 2.5%。医療保険などの諸手当は+0.5%、前年同期比では 2.0%となった。

②民間企業の ECI は、前期比+0.6%、前年同期比では+2.4%。政府部門の ECI は、前期比+0.5%、前年同期比では+2.3。

(3) 7 月の米ミシガン大学消費者信頼感指数の確報値は 90.0 となり、7 月の速報値から 0.5 ポイント上昇した。市場予想 の 90.2 は下回った。前月比では 3.5 ポイント低下し、3 カ月ぶりの低水準となった。現状指数は 109.07 と 7 月速報値から 0.3 ポイント上昇したが、前月から 1.8 ポイント低下した。先行指数は 77.8 と 7 月速報値から 0.7 ポイント上昇したが、前月から 4.6 ポイント低下した。1 年後のインフレ期待は 2.7%で 7 月速報値から 0.1 ポイント低下、前月から 0.1 ポイント上昇した。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6724.43	+3.37
仏 CAC40	4439.81	+19.23
独 DAX	10337.50	+62.57
ストック欧州 600 指数	341.89	+2.42
ユーロファースト 300 指数	1347.43	+9.15
スペイン IBEX35 指数	8587.20	+108.00
イタリア FTSE MIB 指数	16846.86	+324.22
南ア アフリカ全株指数	52797.58	-484.58

出所：SBILM

◀ 欧州株式市場 ▶

欧州株式市場は、欧州の銀行のストレステスト結果公表を控えて全般的に様子見ムードも強まり、主要株価はやや限定的な動きとなった。



出所：Bloomberg

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 18458.68 (+2.33)、S&P500 2175.08 (+5.02) ナスダック 5174.33 (+19.35)

≪ NY 債券市場 ・ 午前 ≫

序盤のニューヨーク債券市場は、4-6 月期の米 GDP が市場予想を大きく下回ったほか、7 月の米ミシガン大消費者信頼感指数もさえないことで米国の早期追加利上げに対する警戒感が後退し、買いが先行した。

午前の利回りは、30 年債が 2.22% (前日 2.23%)、10 年債が 1.48% (1.51%)、7 年債が 1.31% (1.34%)、5 年債が 1.05% (1.09%)、3 年債が 0.77% (0.81%)、2 年債が 0.68% (0.71%)。

3 : 45

NY 金は、中心限月が前日比 16.30 ドル高の 1 オンス=1357.50 ドルで取引を終了した。

4 : 15

伊モンテ・パスキ、最大 50 億ユーロの増資を計画。

4 : 20

NY 原油は、中心限月が前日 0.46 ドル高の 1 バレル=41.60 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1357.50	+16.30
NY 原油	41.60	+0.46

出所：SBILM

<< NY 金市場 >>

NY 金は、4-6 月期の米 GDP などの米経済指標が市場予想を下回ったことを手掛かりに、米国で緩和的な金融政策が当面継続し、金市場への資金流入が続くとの思惑から買いが先行した。また、ドルが主要通貨に対して下落したことも、ドルの代替資産とされる金の買い材料となった。



出所：Bloomberg

<< NY 原油市場 >>

NY 原油は、6 営業日続落したことにより、値頃感の買い戻しが優勢となった。また、ドルが主要通貨に対して下落し、ドル建て原油割安感も支援材料となった。ただ、米 4-6 月期 GDP が低成長にとどまったことで、景気減速による原油需要の減少が懸念され、一時 1 バレル=40 ドル台まで値下がりする場面もあった。



出所：Bloomberg

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	18432.24	-24.11	18466.55	18371.12
S&P500 種	2173.60	+3.54	2177.09	2163.49
ナスダック	5162.13	+7.15	5175.81	5140.05

出所：SBILM

＜米株式市場＞

米株式市場は、4-6 月期の米 GDP が市場予想を大きく下回ったことから、米景気先行きを懸念した売りが先行した。また、減収減益の決算を発表した米石油大手が売られたことも圧迫要因となり、主要株価は軟調な動きとなった。その後は下げ幅を縮小する動きとなった。ダウ平均株価は、序盤に 85 ドル安まで下落したものの、一時プラス圏まで上昇する場面もあった。しかし、終盤にかけては上値の重い動きが続いた。



出所：Bloomberg

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	102.15	103.42	101.98
EUR/JPY	114.17	114.96	113.88
GBP/JPY	135.16	136.23	134.96
AUD/JPY	77.64	77.98	77.51
NZD/JPY	73.72	73.97	73.49
EUR/USD	1.1178	1.1198	1.1105
AUD/USD	0.7601	0.7610	0.7513

出所：SBILM

《外国為替市場》

外国為替市場は、序盤に発表された米 GDP が予想を下回る結果となったことから、ドルが主要通貨に対して下落となった。また、米債券利回りが低下したことから、ドル売り・円買いが優勢となり、ドル円・クロス円は終盤まで軟調な動きが続いた。



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

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。