

NYマーケットレポート (2018年1月31日)

2018年1月31日 (水)

アジア主要株価	終値	前日比	年初来%	TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
日経平均	23098.29	-193.68	1.46%	USD/JPY	108.69	109.09	108.60
ハンセン指数	32887.27	+279.98	9.92%	EUR/JPY	135.26	135.35	134.85
上海総合	3480.83	-7.18	5.25%	GBP/JPY	154.19	154.43	153.77
豪ASX200	6037.68	+14.89	-0.45%	AUD/JPY	87.93	88.18	87.67
インドSENSEX	35965.02	-68.71	5.60%	EUR/USD	1.2445	1.2463	1.2396

欧州主要株価	終値	前日比	年初来%	NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
英FT100	7533.55	-54.43	-2.01%	USD/JPY	109.18	109.44	108.80
仏CAC40	5481.93	+8.15	3.19%	EUR/JPY	135.53	136.05	135.40
独DAX	13189.48	-8.23	2.10%	GBP/JPY	154.95	155.34	154.15
スペインIBX35	10451.50	+23.30	4.06%	AUD/JPY	87.97	88.50	87.81
南ア全株指数	59506.12	-40.11	0.00%	EUR/USD	1.2413	1.2475	1.2387

米国主要株価	終値	前日比	年初来%	コモディティ	終値	前日比	年初来%
米ダウ平均	26149.39	+72.50	5.79%	NY GOLD	1343.10	+3.10	3.0%
S&P500	2823.81	+1.38	5.62%	NY 原油	64.73	+0.23	7.2%
NASDAQ	7411.48	+9.00	7.36%	COBTコーン	361.50	0.00	3.1%
南北米主要株価	終値	前日比	年初来%	CRB指数	197.38	-0.76	2.2%
トロント総合	15951.67	-3.84	-1.59%	ドル指数先物	89.09	-0.07	-3.30%
ボルサ指数	50456.17	+73.31	2.23%	VIX指数	13.77	-1.02	26.6%
ボベスパ指数	84912.69	+430.23	11.14%				

*一部6時時点

*一部暫定値

2/1 経済指標スケジュール	
09:30	【オーストラリア】12月住宅建設許可件数
09:30	【オーストラリア】4Q輸出物価指数
10:45	【中国】1月財新メディア製造業PMI
14:00	【日本】1月自動車販売台数
15:45	【スイス】1月SECO消費者信頼感指数
16:00	【英国】1月ネーションワイド住宅価格
17:15	【スイス】12月小売売上高
17:30	【香港】12月小売売上高
17:50	~ 18:30
	【仏】【独】【欧】【英】1月製造業PMI
20:00	【南アフリカ】12月電力消費・発電
21:30	【米国】1月チャレンジャー人員削減数
22:30	【米国】新規失業保険申請件数
22:30	【米国】失業保険継続受給者数
22:30	【米国】4Q非農業部門労働生産性
23:45	【米国】1月マークイット米国製造業PMI
00:00	【米国】1月ISM製造業景況指数
00:00	【米国】12月建設支出
03:00	【メキシコ】1月IMEF製造業指数
03:00	【メキシコ】1月IMEF非製造業指数
2/1 主要会議・講演・その他予定	

Crypto Currency	本日	前日
CBOE Bitcoin(先物・期近)	9940	10100
CME Bitcoin(先物・期近)	9925	10105
Ripple (BSTP)	1.084	1.111
Ethereum (BSTP)	1093.22	1061.16
Bitcoin Cash	1458.98	1478.09

*USD 6:50時点

日本国債利回り	本日	前日
2年債	-0.13%	-0.13%
5年債	-0.09%	-0.07%
10年債	0.09%	0.10%
30年債	0.82%	0.82%
欧州国債利回り		
ドイツ10年債	0.70%	0.68%
英国10年債	1.51%	1.46%
フランス10年債	0.97%	0.96%
米国債利回り		
2年債	2.15%	2.12%
3年債	2.29%	2.26%
5年債	2.52%	2.50%
7年債	2.66%	2.65%
10年債	2.71%	2.72%
30年債	2.94%	2.97%

NY 市場レポート

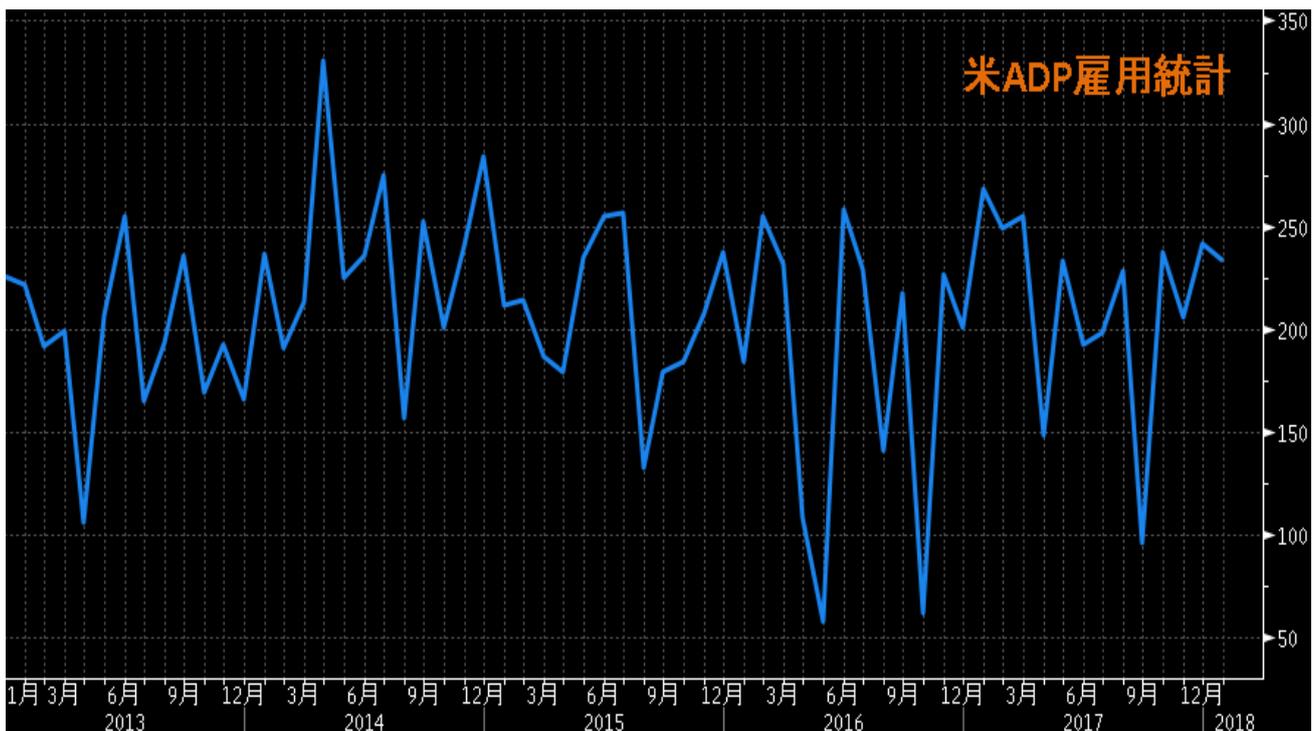
◀ NY 市場概況 ▶

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上回るなど、雇用関連の経済指標がまずまずの結果となったことや、米国債利回りの上昇を受けて、ドル買い・円売りが優勢となり、クロス円も堅調な動きとなった。そして、FOMC では、全会一致で金融政策の現状維持が決定され、追加利上げも見送られた。声明で「さらに緩やかに金融政策を調整することで、景気は拡大する」と指摘したことから、3 月の FOMC での追加利上げの期待感が高まり、ドルが上昇する場面もあった。ただ、ある程度織り込まれていたことから、ドルの上値は限定的だった。

主要な経済指標結果

1 月米 ADP 雇用統計 +23.4 万人 (予想 +18.5 万人・前回 +25.0 万人⇒+24.2 万人)

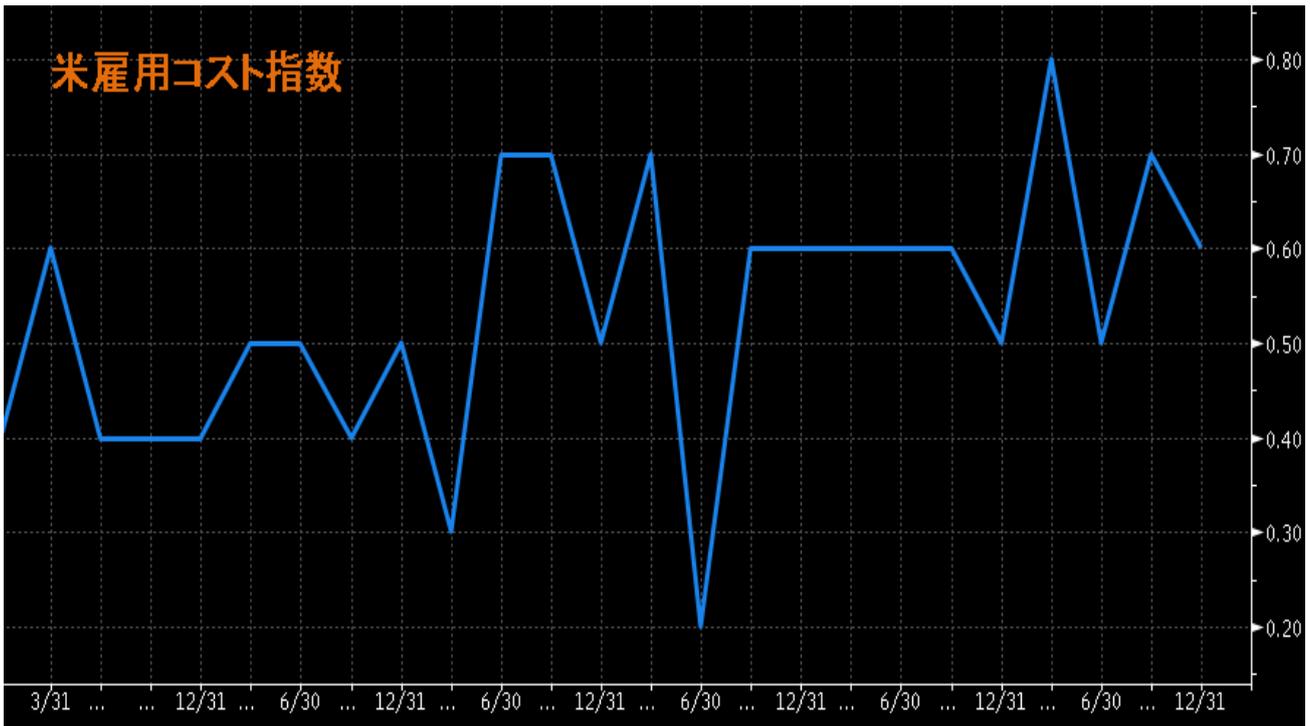
1 月の米 ADP 雇用統計では、民間部門雇用者数が+23.4 万人と、市場予想を上回る結果となった。1 月は例年にない冷え込みとなったにも関わらず、採用は幅広い分野で拡大し、今年に入ってからも労働市場の勢いが持続している兆候が示唆された。建設業や製造業を含む財生産部門の雇用は+2.2 万人、製造業は+1.2 万人、サービス業は+21.2 万人と、2016 年 11 月以降で最大の伸びとなった。従業員が 500 人以上の大企業の雇用者は+8.5 万人、50-499 人の中堅企業では+9.1 万人、49 人以下の小企業では+5.8 万人だった。



出所：Bloomberg

4Q 米雇用コスト指数 (前期比) 0.6% (予想 0.6%・前回 0.7%)

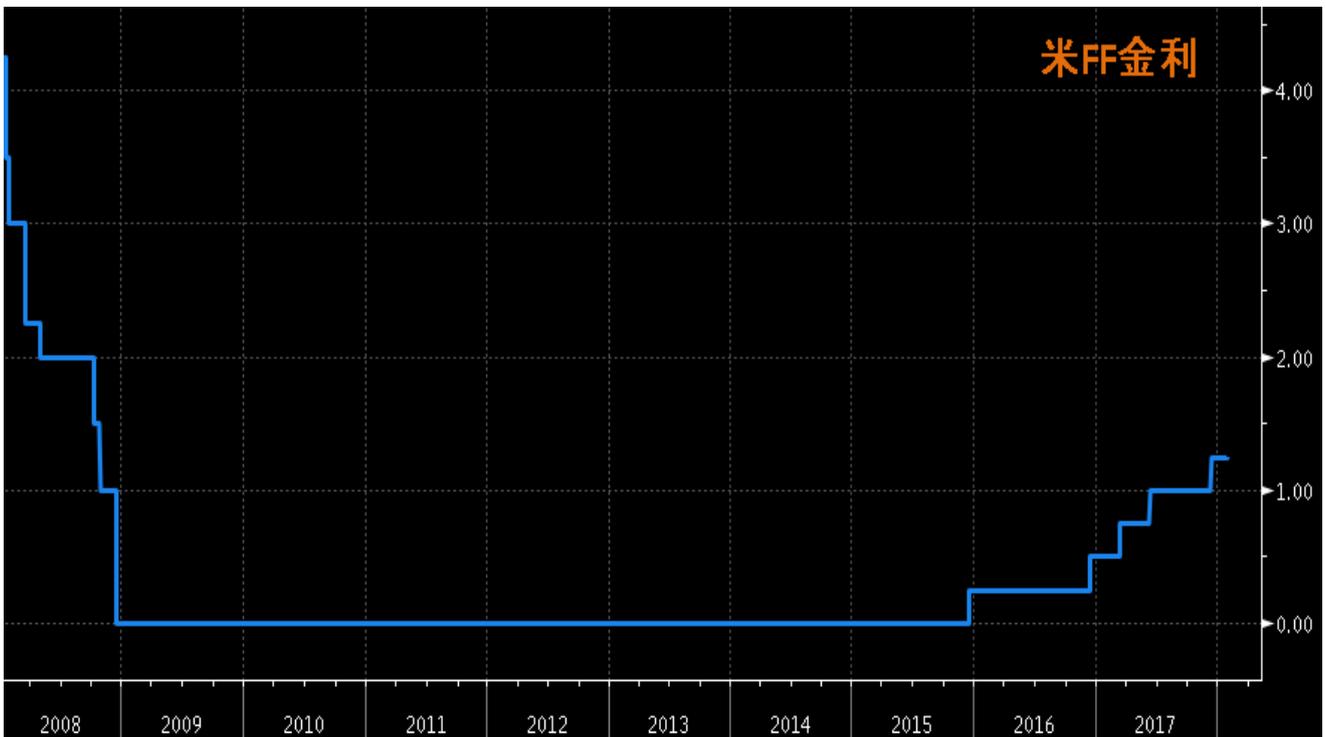
米 10-12 月期の雇用コスト指数は、市場予想と一致し、賃金・給与、諸手当とも伸びた。前年比では+2.6%となり、前期から伸び率を拡大し、2015 年 1-3 月期以来の大きな上昇率となった。民間企業の雇用コスト指数は、前期比+0.5%、前年比は+2.6%。政府部門の雇用コスト指数は、前期比+0.8%、前年比では+2.5%だった。



出所：Bloomberg

FOMC、金融政策の現状維持、追加利上げ見送り

FOMC 政策金利 1.25%-1.50% (予想 1.25%-1.50%・前回 1.25%-1.50%)



出所：Bloomberg

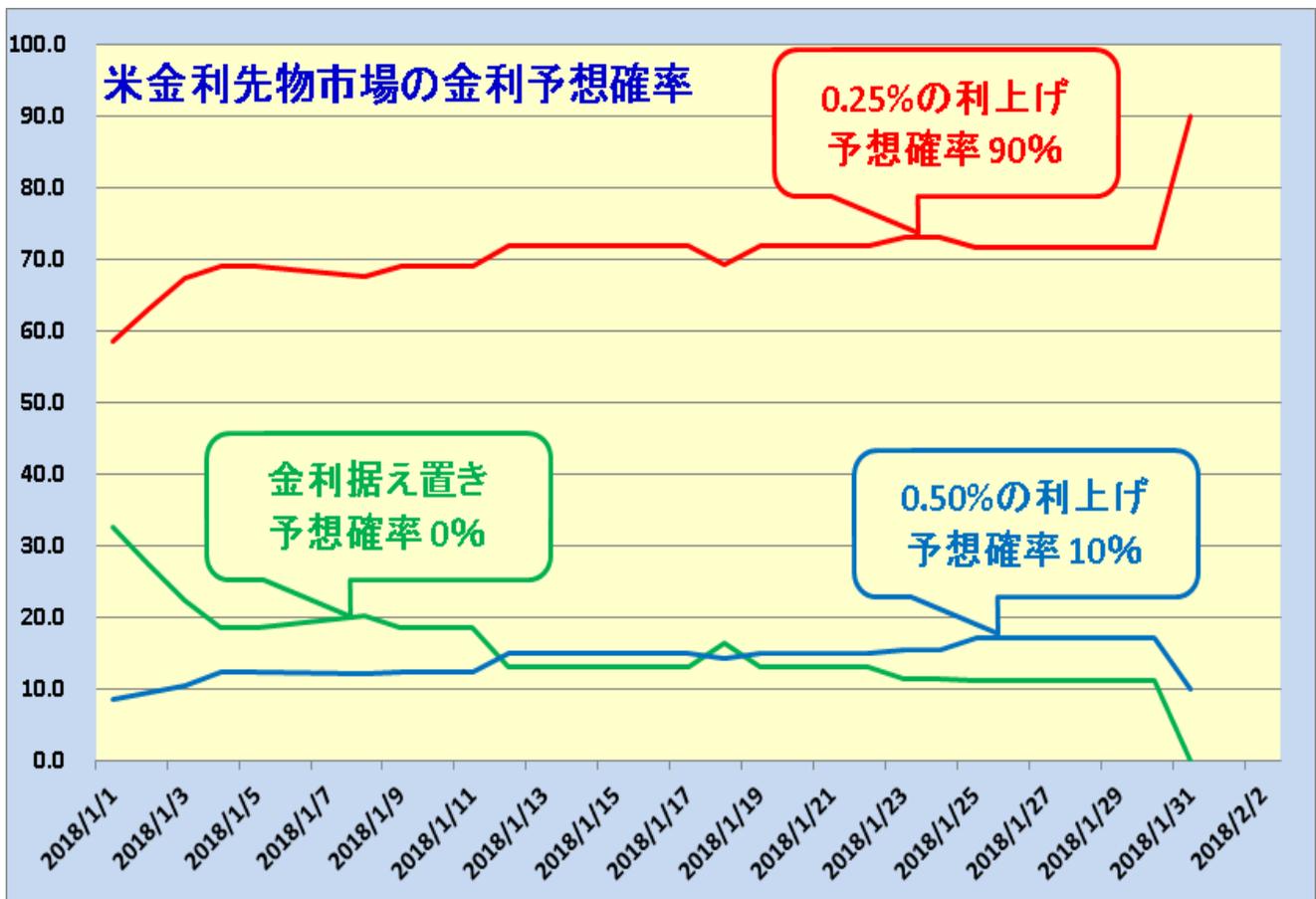
『声明』

- 「FF 金利誘導目標を 1.25-1.50%で維持」
- 「全会一致で決定」
- 「金利のさらなる漸進的上昇が適切になる見通し」
- 「さらに緩やかに金融政策を調整することで、景気は拡大する」
- 「インフレ率は今年上昇、中期的に 2%前後で安定へ」

なお、今回はイエレン FRB 議長が参加する最後の会合となった。また、FRB は次期議長のパウエル理事の就任が 2/3 付で、就任宣誓式は 2/5 の予定と発表した。

FOMC の声明を受けて、利上げ予想確率が上昇

米金利先物市場における 3 月の FOMC での利上げ予想確率は、前日の 88%から 100%（0.25%が 90%、0.50%は 10%）に上昇。



出所：データを基に SBILM が作成

ダウ平均株価は、一時 261 ドル高まで上昇、その後マイナス圏まで下落も

米航空機大手の 2018 年の業績見通しが市場予想を上回るなど、好調な米企業決算の結果を好感し、主要株価は序盤から堅調な動きとなった。その後、FOMC の結果発表を受けて、3 月の FOMC での利上げ期待が高まったことから、主要株価は軟調な動きとなった。ダウ平均株価は、序盤から堅調な動きとなり、一時前日比 261 ドル高まで上昇した。しかし、終盤にはマイナス圏まで下落する場面もあった。



出所：Bloomberg

セクター別変動率(ダウ平均)			個別の変動率(ダウ平均銘柄)		
	セクター	変動率		銘柄	変動率
1	資本財	1.81%	1	ボーイング	4.93%
2	素材	0.60%	2	マイクロソフト	2.45%
3	通信サービス	0.32%	3	GE	1.38%
	消費者サービス	-0.81%		メルク	-2.31%
	ヘルスケア	-1.31%		J&J	-2.98%

出所：データを基に SBILM が作成

ドル上昇も上値の重い動き

米 ADP 雇用統計が市場予想を上回る結果となるなど、雇用関連の経済指標が比較的良好だったことや、米国債利回りの上昇を受けて、ドル円・クロス円は堅調な動きとなった。そして、FOMC では、金融政策の現状維持が決定されたが、「さらに緩やかに金融政策を調整することで、景気は拡大する」と指摘したことで、3 月の FOMC での追加利上げの期待感が高まり、ドルは主要通貨に対して上昇した。ただ、ある程度織り込み済みであったこともあり、上値は限定的だった。



出所：総合分析チャート

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。