

NY マーケットレポート (2018 年 2 月 2 日)

2018年2月2日 (金)

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	23274.53	-211.58	2.24%	USD/JPY	109.78	109.83	109.28
ハンセン指数	32601.78	-40.31	8.97%	EUR/JPY	137.32	137.33	136.67
上海総合	3462.08	+15.10	4.68%	GBP/JPY	156.41	156.61	155.93
豪ASX200	6121.39	+31.32	0.93%	AUD/JPY	87.89	88.00	87.59
インドSENSEX	35066.75	-839.91	2.97%	EUR/USD	1.2510	1.2516	1.2487

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	7443.43	-46.96	-3.18%	USD/JPY	110.19	110.48	109.84
仏CAC40	5364.98	-89.57	0.99%	EUR/JPY	137.28	137.50	137.00
独DAX	12785.16	-218.74	-1.03%	GBP/JPY	155.59	156.43	155.42
スペインIBX35	10211.20	-187.80	1.67%	AUD/JPY	87.38	87.88	87.27
南ア全株指数	58656.82	-601.55	-1.42%	EUR/USD	1.2458	1.2498	1.2409

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	25520.96	-665.75	3.24%	NY GOLD	1337.30	-10.60	2.0%
S&P500	2762.13	-59.85	3.31%	NY 原油	65.45	-0.35	8.2%
NASDAQ	7240.95	-144.92	4.89%	COBTコーン	361.50	-0.25	3.1%
南北米主要株価	終値	前日比	年初来%	CRB指数	197.44	-0.91	2.3%
トロント総合	15606.03	-254.89	-3.72%	ドル指数先物	89.17	+0.50	-3.22%
ボルサ指数	50395.83	-195.32	2.11%	VIX指数	17.40	+3.93	41.2%
ボベスパ指数	84041.38	-1453.87	10.00%	*一部6時時点			

*一部暫定値

2/5 経済指標スケジュール

09:00	【ニュージーランド】1月ANZ商品価格指数
09:30	【香港】1月購買部景気指数
09:30	【オーストラリア】1月ANZ求人広告件数
10:45	【中国】1月財新メディア非製造業PMI
16:00	【トルコ】1月生産者物価指数
16:00	【トルコ】1月消費者物価指数
17:50	~ 18:30
	【仏】【独】【欧】【英】1月非製造業PMI
18:30	【欧州】2月センチックス投資家信頼感
19:00	【欧州】12月小売売上高
23:45	【米国】1月マーケット米国サービス業PMI
00:00	【米国】1月ISM非製造業景況指数

2/5 主要会議・講演・その他予定

・欧州議会本会議 (〜8日)

Crypto Currency	本日	前日
CBOE Bitcoin(先物・期近)	8540	9080
CME Bitcoin(先物・期近)	8495	9040
Ripple (BSTP)	0.871	0.959
Ethereum (BSTP)	892.37	1010.31
Bitcoin Cash	1152.06	1304.35

*USD 6:50時点

日本国債利回り	本日	前日
2年債	-0.13%	-0.12%
5年債	-0.07%	-0.06%
10年債	0.09%	0.08%
30年債	0.82%	0.83%
欧州国債利回り		
ドイツ10年債	0.77%	0.72%
英国 10年債	1.58%	1.53%
フランス 10年債	1.02%	0.98%
米国債利回り		
2年債	2.14%	2.16%
3年債	2.32%	2.32%
5年債	2.59%	2.57%
7年債	2.76%	2.72%
10年債	2.84%	2.78%
30年債	3.08%	3.02%

NY 市場レポート

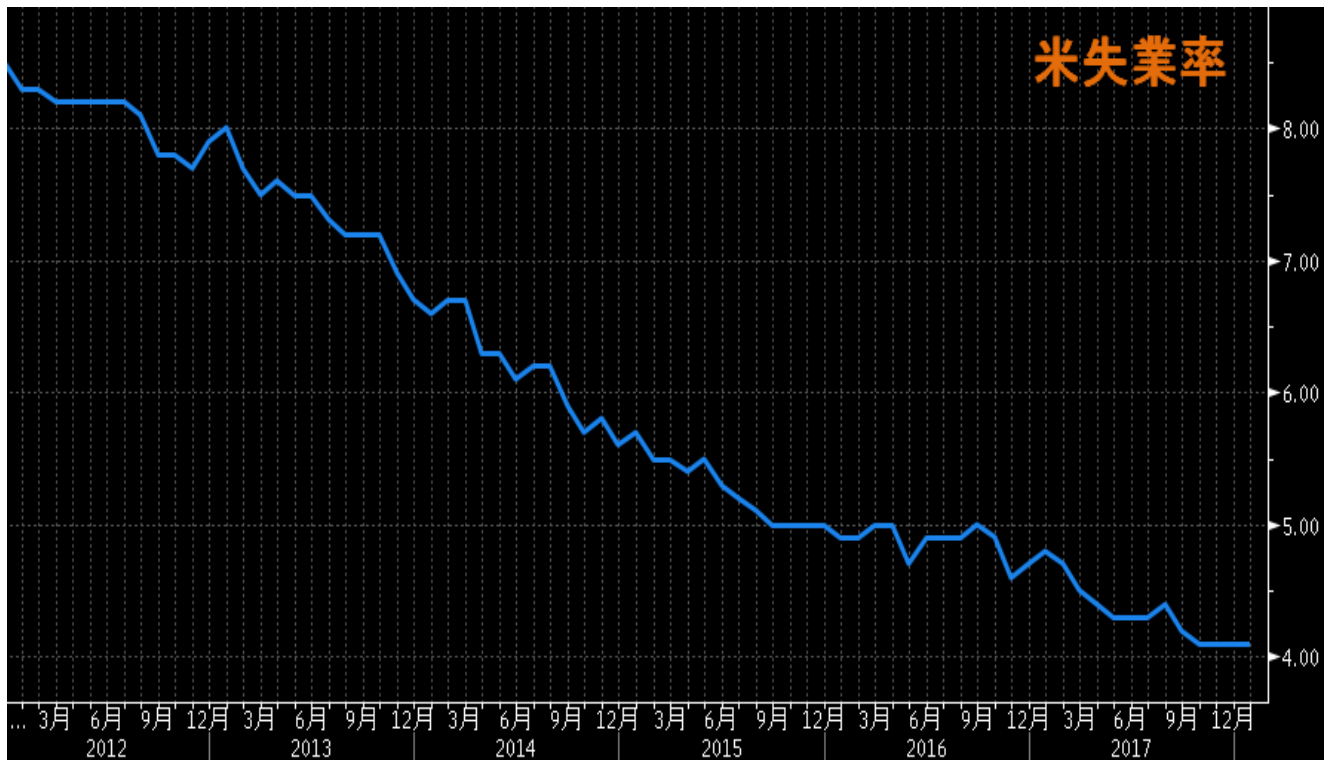
◀ NY 市場概況 ▶

NY 市場では、米雇用統計において注目されていた非農業部門雇用者数、平均賃金の伸び幅がそれぞれ市場予想を上回る結果となったことから、米国の利上げペースが加速するとの期待感が高まり、ドルは主要通貨に対して上昇した。一方、利上げ期待の高まりを背景に、米長期金利の指標となる 10 年債利回りが一時 2.854% まで上昇し、2014 年 1 月下旬以来約 4 年ぶりの高水準となった。また、政策金利の動向に敏感な 2 年債利回りは一時 2.186% まで上昇し、2008 年 9 月下旬以来の高水準となった。そして、米株式市場では、利上げの加速観測が広がったことから、株式市場に対する警戒感が強まり、主要株価は軒並み大幅下落となった。特に、ダウ平均株価は、一時 696 ドル安まで下落し、週明けからの下落幅は最大で 1126 ドルとなった。

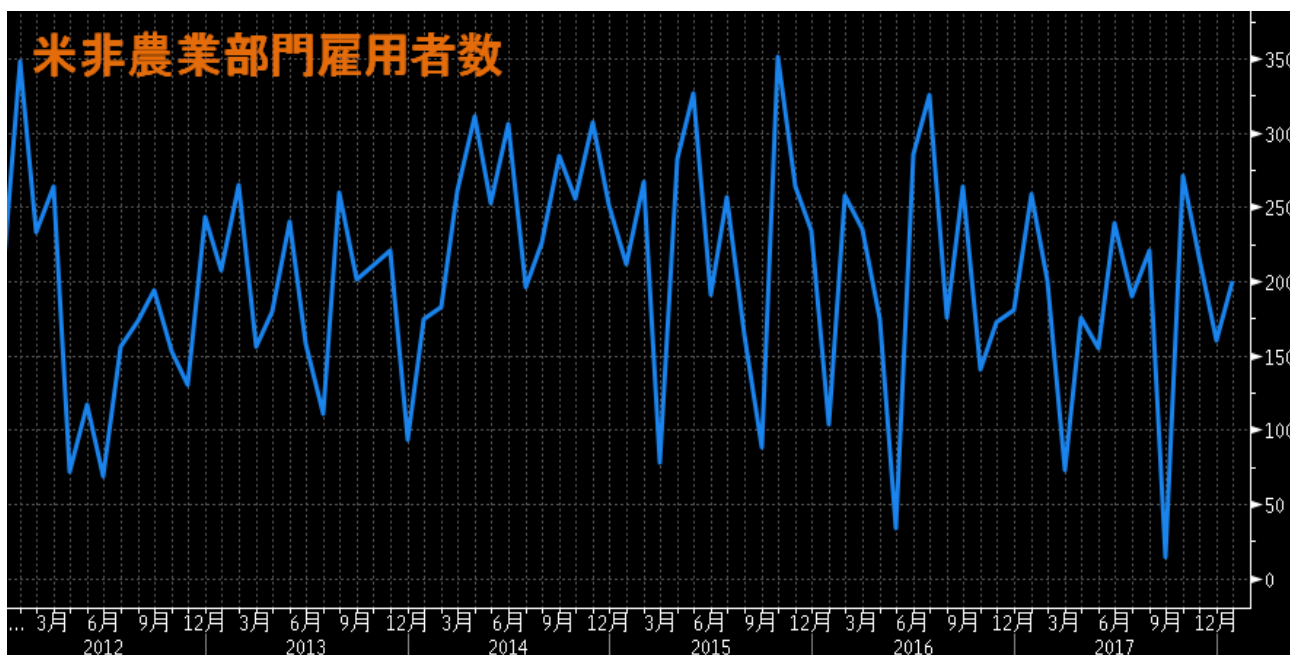
主要な経済指標結果

1 月米失業率 4.1% (予想 4.1%・前回 4.1%)

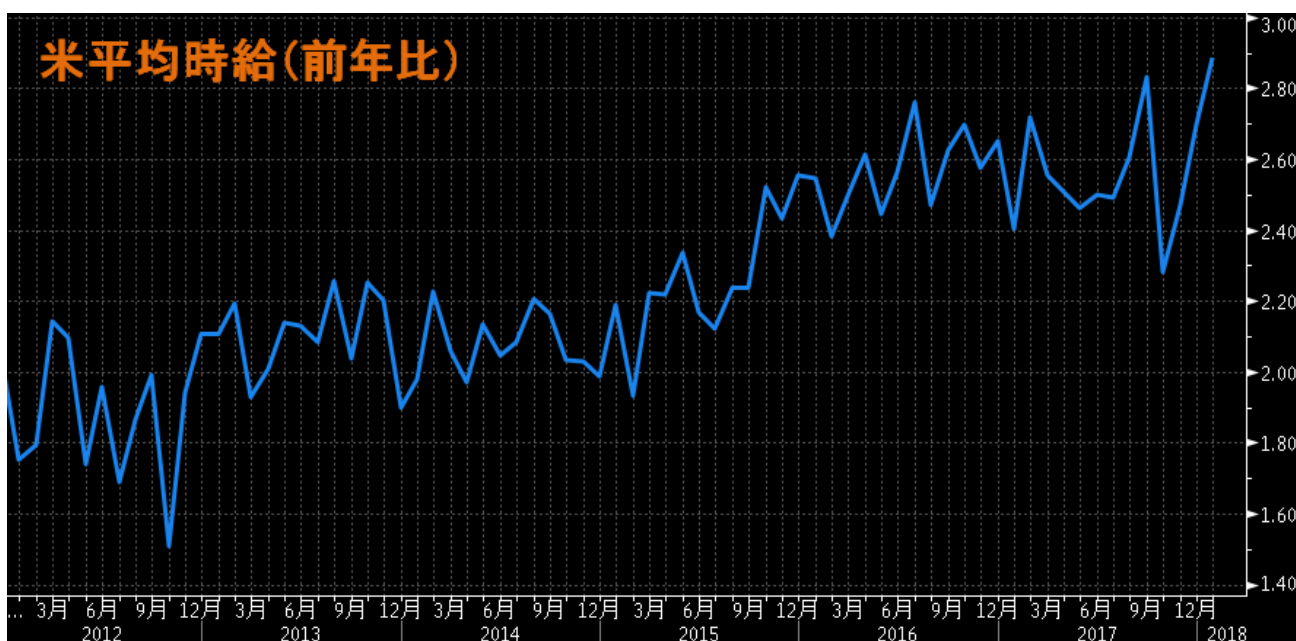
1 月米非農業部門雇用者数 20.0 万人 (予想 18.0 万人・前回 14.8 万人⇒16.0 万人)



出所：Bloomberg



1 月米平均時給（前月比） 0.3%（予想 0.2%・前回 0.3%⇒0.4%）
 1 月米平均時給（前年比） 2.9%（予想 2.6%・前回 2.5%⇒2.7%）



1 月の米雇用統計では、非農業部門雇用者数が市場予想を上回る+20 万人となった。また、失業率は 4.1%と横ばいだが歴史的低水準が続き、雇用の堅調さが示された。民間部門雇用者数は+19.6 万人、製造業は+1.5 万人、建設業は+3.6 万人、鉱業・林業は+0.6 万人、またサービス部門は+13.9 万人となった。サービス業のうち、教育・医療サービスが+3.8 万人、小売業は+1.5 万人、一時雇用を含む企業専門サービスは+2.3 万人。一方、政府部門は+0.4 万人。

フルタイムで働きたいのにパートの仕事しか見つからない人なども含めた広義の失業率（U6）は 8.2%とわずかに上昇した。一方、労働参加率は 62.7%と横ばい。時間当たりの賃金は、前月比+0.09 ドルの 26.74 ドル、管理職を除いたベースで+0.03 ドルの 22.34 ドル。自発的離職率は 10.9%と横ばい。失業期間が半年以上の長期失業者数は-9.4 万人の 142.1 万人だった。



出所：総合分析チャート

1 月の米雇用統計で雇用者数や賃金の伸びが市場予想を上回る結果となったことを受けて、米 FRB による利上げペースが加速するとの観測から米長期金利が上昇し、円売り・ドル買いが優勢となった。

1月ミシガン大学消費者信頼感指数 95.7 (予想 95.0・前回 94.4)



出所 : Bloomberg

1月の米シカゴ大学消費者信頼感指数の確報値は、速報値から1.3ポイント上昇の95.7となった。前月比では0.2ポイントの低下となり、2017年9月以来4ヵ月ぶりの低水準となった。現状指数は110.5と速報値から1.3ポイント上昇し、前月から3.3ポイント低下した。また、先行指数は86.3となり、速報値から1.5ポイント上昇し、前月から2.0ポイント上昇した。そして、1年後のインフレ期待は2.7%で速報値から0.1ポイント低下、前月比では横ばいだった。

人民元、対ドルで約 2 年半ぶりの高値

中国の人民元相場は、対ドルで上昇となり、通常取引の終値が前日比 0.26% 高の 1 ドル＝6.2798 元となり、2015/8/10 以来約 2 年半ぶりの元高となった。そして、中国人民銀行（中央銀行）が人民元の事実上の切り下げを行った 2015/8/11 の終値を上回った。中国人民銀行は、2 日の人民元取引の対ドル相場の基準値を 1 ドル＝6.2885 元と、前日の基準値よりも 0.25% 元高に設定していた。ドルがユーロに対して下落していることが影響したとみられる。昨年 12 月中旬以降、人民元は対ドルでの上昇傾向が続いており、中国当局が元高抑制のために介入を実施するとの観測も出ている。



出所：Bloomberg



出所：Bloomberg

ダウ平均株価は、一時 696 ドル以上の下落

米株式市場は、米雇用統計が市場予想を上回り、米 FRB の利上げ加速観測が広がったことから、投資家の警戒感が強まり、主要株価は軒並み大きく下落した。また、米 10 年債利回りが約 4 年ぶりの高水準まで上昇したことも影響した。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前日比 696 ドル安となった。



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	石油・ガス	-5.37%	1	シェブロン	-5.57%
2	素材	-3.55%	2	エクソン	-5.10%
3	金融	-3.26%	3	GS	-4.48%
4	テクノロジー	-3.00%	4	アップル	-4.34%
5	通信サービス	-2.43%	5	ビザ	-3.83%

出所：データを基に SBILM が作成

1/24 以来の 110 円台乗せ

米雇用統計で非農業部門雇用者数、平均賃金の伸び幅がそれぞれ市場予想を上回る結果となったことから、米国の利上げペースが加速するとの期待感が高まり、ドルは主要通貨に対して上昇した。ドル/円は、一時 110.48 まで上昇し、約 10 日ぶりに 110 円台乗せとなった。



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。