

NY マーケットレポート (2018 年 2 月 28 日)

2018年2月28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	22068.24	-321.62	-3.06%	USD/JPY	107.07	107.53	107.00
ハンセン指数	30844.72	-423.94	3.09%	EUR/JPY	130.89	131.52	130.81
上海総合	3259.41	-32.66	-1.44%	GBP/JPY	148.80	149.52	148.68
豪ASX200	6015.96	-40.90	-0.81%	AUD/JPY	83.55	83.80	83.38
インドSENSEX	34184.04	-162.35	0.37%	EUR/USD	1.2224	1.2242	1.2215

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	7231.91	-50.54	-5.93%	USD/JPY	106.71	107.16	106.57
仏CAC40	5320.49	-23.44	0.15%	EUR/JPY	130.16	130.88	130.05
独DAX	12435.85	-54.88	-3.73%	GBP/JPY	146.91	148.14	146.73
スペインIBX35	9840.30	-59.90	-2.03%	AUD/JPY	82.89	83.65	82.81
南ア全株指数	58325.09	-702.13	-1.98%	EUR/USD	1.2198	1.2228	1.2188

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	25029.20	-380.83	1.25%	NY GOLD	1317.90	-0.70	1.2%
S&P500	2713.83	-30.45	1.50%	NY 原油	61.64	-1.37	1.9%
NASDAQ	7273.01	-57.35	5.35%	CBOTコーン	382.00	+2.75	6.8%
南北米主要株価	終値	前日比	年初来%	CRB指数	193.949	-1.445	0.0%
トロント総合	15442.68	-228.47	-4.73%	ドル指数先物	90.659	+0.304	-1.59%
ボルサ指数	47437.93	-532.26	-3.88%	VIX指数	19.85	+1.26	79.8%
ボエスバ指数	85353.59	-1581.84	11.72%				

※一部暫定値

3/1 経済指標スケジュール

08:50	【日本】2月対内外証券投資
08:50	【日本】4Q法人季報設備投資
09:30	【オーストラリア】4Q民間設備投資
10:45	【中国】2月財新メディア製造業PMI
14:00	【日本】2月消費者態度指数
14:00	【日本】2月自動車販売台数
15:45	【スイス】4Q GDP
16:30	【スウェーデン】2月PES失業率
17:50	～ 18:30
	【仏】【独】【欧】【英】2月製造業PMI
18:30	【英国】1月住宅ローン承認件数
18:30	【英国】1月住宅証券融資高
18:30	【英国】1月消費者信用残高
19:00	【欧州】1月失業率
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】1月PCEデフレーター
22:30	【米国】1月個人所得
22:30	【米国】1月個人支出
22:30	【カナダ】4Q経常収支
23:45	【米国】2月マークイット米国製造業PMI
00:00	【米国】2月ISM製造業景況指数
00:00	【米国】1月建設支出

3/1 主要会議・講演・その他予定

・パウエルFRB議長 上院議会証言

Crypto Currency	本日	前日
CBOE Bitcoin(先物・期近)	10695	10700
CME Bitcoin(先物・期近)	10645	10740
Ripple (BSTP)	0.899	0.941
Ethereum (BSTP)	864.91	881.14
Bitcoin Cash	1236.71	1243.88

※ USD 7:00時点

日本国債利回り	本日	前日
2年債	-0.16%	-0.16%
5年債	-0.11%	-0.11%
10年債	0.05%	0.05%
30年債	0.76%	0.76%
欧州国債利回り		
ドイツ10年債	0.66%	0.68%
英国 10年債	1.50%	1.56%
フランス 10年債	0.92%	0.95%
米国債利回り		
2年債	2.25%	2.26%
3年債	2.41%	2.42%
5年債	2.64%	2.66%
7年債	2.80%	2.83%
10年債	2.86%	2.89%
30年債	3.12%	3.16%

NY 市場レポート

◀ NY 市場概況 ▶

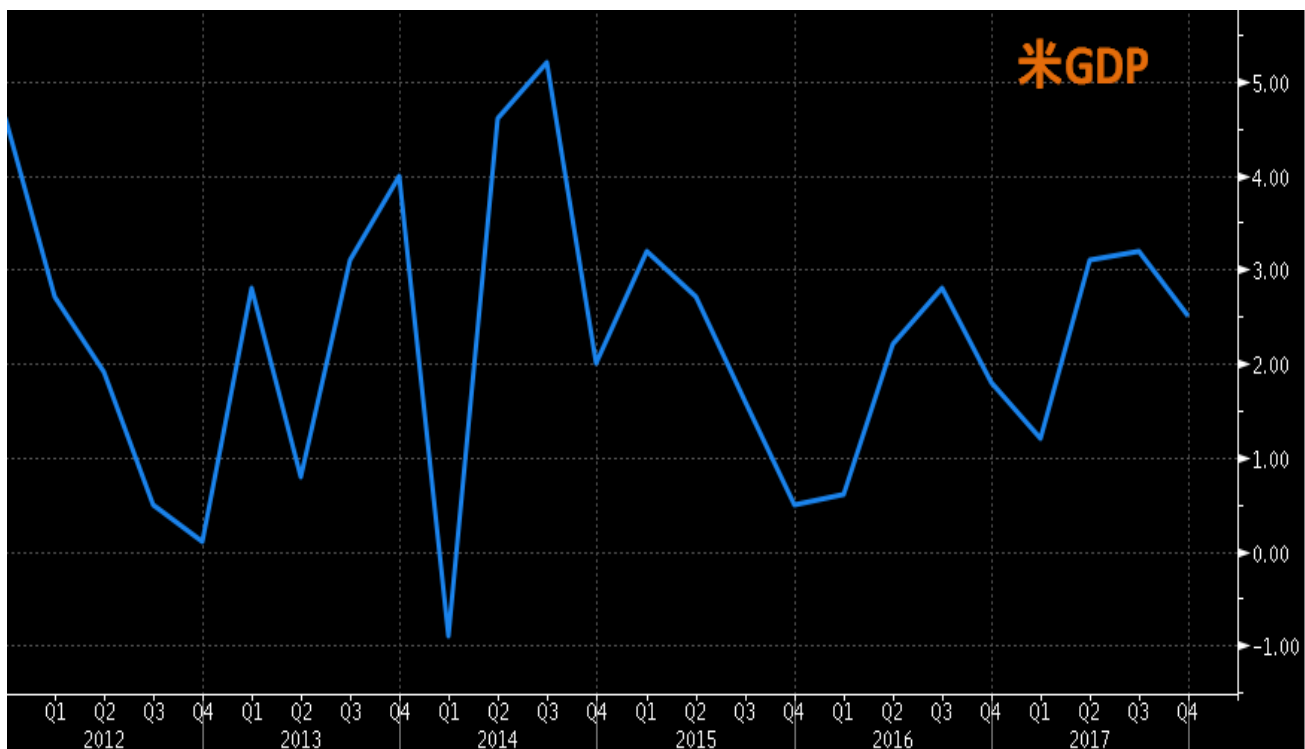
NY 市場では、序盤に発表された第 4・四半期の米 GDP 改定値が、速報値から下方修正されたが、個人消費が比較的堅調だったこともあり、マーケットの反応はやや限定的となった。しかし、その後に発表された製造業関連、住宅関連の経済指標が大幅低下となったことで、米景気に対する強気な見方がやや後退したことに加え、米長期金利の低下が続いたこともあり、ドル売り・円買いが優勢となった。また、終盤には米主要株価が下落に転じ、大幅下落となったことから、ドル円・クロス円は上値の重い動きが続いた。

米主要経済指標の結果

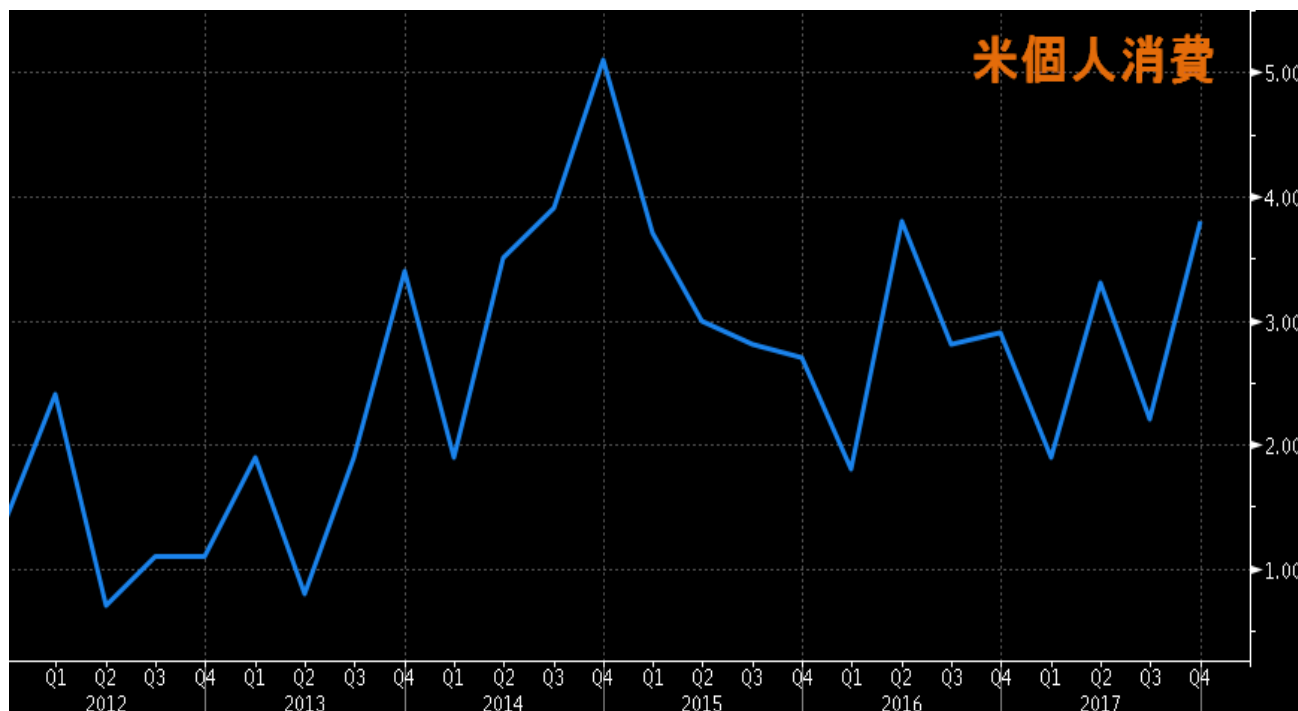
4Q 米 GDP (前期比年率) 2.5% (予想 2.5%・前回 2.6%)

4Q 米個人消費 (前期比) 3.8% (予想 3.6%・前回 3.8%)

10-12 月期の米 GDP 改定値は、年率換算で前期比+2.5%と速報値(+2.6%)から下方修正された。2017 年通年の GDP は前年比+2.3%だった。企業の設備投資が+6.6% (速報値+6.8%) となったが、GDP の約 7 割を占める個人消費は+3.8%で速報値から変わらなかった。輸出は+7.1%、住宅投資は+13.0%だった。また、FRB が物価の目安とする個人消費支出 (PCE) 物価指数は、前年比+1.7%だった。マーケットでは、改定値は速報値をわずかに下回ったが、堅調な成長が続いたことで利上げを支える材料となるとの見方も出ている。



出所：Bloomberg



出所：Bloomberg

1 月中古住宅販売仮契約（前月比） -4.7%（予想 0.5%・前回 0.5% ⇒ 0.0%）

1 月中古住宅販売仮契約（前年比） -1.7%（前回 -1.8%）

1 月の米中古住宅販売仮契約は、前月比-4.7%となり、2010 年 5 月以来の大きな低下幅となった。前年比では-3.8%だった。低水準の在庫と住宅ローン金利の上昇が影響していると指摘されている。地域別では、北東部が-9.0%、中西部が-6.6%、南部が-3.9%、西部が-1.2%だった。仮契約は通常 1-2 ヶ月以内に本契約に移行するため、仮契約指数は中古住宅市場の先行指数とされる。



出所：Bloomberg

米ダウ平均は 11 カ月ぶりに月間ベースでマイナスに

米株式市場は、序盤は買い戻しが先行したが、米利上げペースの加速に対する警戒感は根強く、主要株価はやや上値の重い動きとなった。その後、原油在庫統計を受けて原油価格が大きく下落したことから、石油株を中心に売りが優勢となった。ダウ平均株価は、前日に大幅下落となり、割安感が出た銘柄を買い戻す動きも見られ、序盤は 166 ドル高まで上昇した。しかし、終盤にかけて下げが加速し大幅安となり、昨年 3 月以来 11 カ月ぶりに月間ベースでマイナスとなった。



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	素材	-2.85%	1	キャタピラー	-4.11%
2	ヘルスケア	-2.01%	2	DowDupont	-2.85%
3	石油・ガス	-1.81%	3	ユナイテッドH	-2.74%
4	消費財	-1.78%	4	GE	-2.69%
5	消費者サービス	-1.68%	5	P&G	-2.51%

出所：データを基に SBILM が作成

ドル円・クロス円は上値の重い動き

第4・四半期の米GDP改定値が、速報値から下方修正されたが、個人消費が比較的堅調だったこともあり、マーケットの反応はやや限定的となった。しかし、その後に製造業関連、住宅関連の経済指標が相次いで大幅低下となったことで、米景気に対する強気な見方がやや後退し、ドルは軟調な動きとなった。また、米長期金利の低下が続いたことや、終盤には米主要株価が下落に転じ、大幅下落となったことから、ドル円・クロス円は上値の重い動きが続いた。



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自身でお願いします。