

NYダウ続伸、米PCEデフレーターからインフレ鈍化が確認され安心感

主要金融市場の動き

株式	(単位:ポイント)	11月30日	11月29日	前日差
日本	日経平均株価(円)	33,486.89	33,321.22	165.67
	- CME日経平均先物(円)	33,540.00	33,275.00	265.00
	TOPIX(東証株価指数)	2,374.93	2,364.50	10.43
	参考) 東証REIT指数	1,845.45	1,825.46	19.99
米国	NYダウ(米ドル)	35,950.89	35,430.42	520.47
	S&P500	4,567.80	4,550.58	17.22
	- S&P500配当貴族指数	4,059.86	4,019.52	40.33
	ナスダック総合指数	14,226.22	14,258.49	-32.27
ドイツ	DAX®指数	16,215.43	16,166.45	48.98
英国	FTSE100指数	7,453.75	7,423.46	30.29
豪州	S&P/ASX200指数	7,087.30	7,035.30	52.00
香港	ハンセン指数	17,042.88	16,993.44	49.44
インド	S&P BSE SENSEX指数	66,988.44	66,901.91	86.53
ブラジル	ボベスパ指数	127,331.12	126,165.64	1,165.48
先進国	MSCI WORLD	3,023.63	3,013.93	9.70
新興国	MSCI EM	987.10	983.04	4.06
商品	(単位:米ドル)	11月30日	11月29日	前日差
原油	WTI先物(期近物)	75.96	77.86	-1.90
金	COMEX先物(期近物)	2,047.60	2,057.50	-9.90
10年国債利回り	(単位:%)	11月30日	11月29日	前日差
日本		0.676	0.679	-0.003
米国		4.330	4.259	0.071
ドイツ		2.449	2.424	0.025
オーストラリア		4.362	4.384	-0.022
為替(対円)	(単位:円)	11月30日	11月29日	前日比%
米ドル		148.19	147.24	0.65
ユーロ		161.35	161.51	▲0.10
英ポンド		187.05	186.91	0.07
カナダドル		109.27	108.34	0.86
オーストラリア(豪)ドル		97.86	97.43	0.44
NZ(ニュージーランド)ドル		91.18	90.61	0.63
シンガポールドル		110.79	110.43	0.32
中国人民幣元		20.765	20.645	0.58
インドルピー		1.7767	1.7663	0.59
インドネシアルピア(100ルピア)		0.9551	0.9561	▲0.10
メキシコペソ		8.522	8.516	0.07
ブラジルリアル		30.111	30.025	0.29
トルコリラ		5.129	5.086	0.85
ロシアルーブル		1.6469	1.6599	▲0.78

注) CME: シカゴ・マーカンタイル取引所。CME日経平均先物は円建て契約で、単位:ポイント。
MSCI WORLD、MSCI EMは米ドルベース。
WTI (West Texas Intermediate) 原油先物: ニューヨーク・マーカンタイル取引所 (NYMEX) で取引される米国の代表的な原油先物。
COMEX金先物: CMEグループを構成するニューヨーク商品取引所で取引される代表的な金先物。
表中の数値は作成時点の数値であり、掲載時点の数値とは一致しない場合があります。
前日差は原数値の比較であり、表記の数値とは四捨五入の関係で合致しない場合があります。
本資料は、作成時点でRefinitivにおける情報が更新されていない場合、数値を記載できないことがあり、その場合、「#N/A」と表示しています。また、取引所が休場であっても、Refinitivにおいて数値が掲載されている場合は、当該数値を記載していることがあります。

出所) MSCI、Refinitivより当社経済調査室作成

主要国株式の動き



出所) Refinitivより当社経済調査室作成

◆マーケットの動き:

- 日経平均株価は4営業日ぶりに反発。前場は円高地合いを嫌気し軟調も、後場は米国株先物上昇を受け堅調。
- 中国の景気回復は緩慢との認識強まる。同国11月国家統計局PMIは製造業49.4、非製造業50.2と予想下回る。
- NYダウ堅調。米10月個人消費支出(PCE)デフレーターの前年比は総合が+3.0%、食品・エネルギー除くコアが+3.5%と予想に一致しインフレ鈍化基調を確認。他方、11月シカゴ購買部協会景気指数は55.8と予想を大幅に超過し急上昇。米金利上昇しナスダック指数は軟調。
- ユーロ軟調。ユーロ圏消費者物価の前年比は総合が10月:+2.9%→11月:+2.4%、食品・エネルギー・アルコール・タバコ除くコアは同+4.2%→+3.6%と予想以上に鈍化。
- 原油価格下落。主要産油国で構成される石油輸出国機構(OPEC)プラスは減産合意できず。サウジアラビアやロシアなど複数国が来年3月末まで自主減産継続へ。

◆本日の注目点:

ISM製造業景気指数は米製造業底打ちを示すか

米国で11月ISM製造業景気指数を発表。予想は47.6と10月:46.7から小幅改善も13カ月連続で業況改善・悪化の節目50割れか。市場では米景気の先行きに対し、サービス業が粘り腰続ける間に製造業が底打ちし軟着陸と期待する向きもあるなか、同指数が同年6月:46.0を底値とした回復基調にあると確認できるか注目。(瀧澤)

主要国金利の動き



注) 直近値は2023年11月30日

出所) Refinitivより当社経済調査室作成

主要通貨の動き



注) 直近値は2023年11月30日

出所) Refinitivより当社経済調査室作成

本資料に関してご留意頂きたい事項

- 本資料は、投資環境等に関する情報提供のために三菱UFJアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。販売会社が投資勧誘に使用することを想定して作成したものではありません。
- 本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。
- 各ページのグラフ・データ等は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮していません。
- 本資料に示す意見等は、特に断りのない限り本資料作成日現在の三菱UFJアセットマネジメント戦略運用部経済調査室の見解です。また、三菱UFJアセットマネジメントが設定・運用する各ファンドにおける投資判断がこれらの見解に基づくものとは限りません。

本資料中で使用している指数について

「日経平均株価」に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。
 TOPIX（東証株価指数）、東証REIT指数に関する知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。
 ドイツ「DAX®」：本指数は、情報提供を目的としており、売買等を推奨するものではありません。
 FTSE International Limited(“FTSE”)©FTSE。 “FTSE®”はロンドン証券取引所グループ会社の登録商標であり、FTSE International Limitedは許可を得て使用しています。FTSE指数、FTSE格付け、またはその両方におけるすべての権利は、FTSE、そのライセンサー、またはその両方に付与されます。FTSEおよびライセンサーは、FTSE指数、FTSE格付け、もしくはその両方、または内在するデータにおける誤りや省略に対して責任を負わないものとします。FTSEの書面による同意がない限り、FTSEデータの再配布は禁止します。
 MSCI WORLD、MSCI EMに対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。



三菱UFJアセットマネジメント

三菱UFJアセットマネジメント株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号
 加入協会：一般社団法人投資信託協会
 一般社団法人日本投資顧問業協会