

米国株上昇、米労働指標軟化で利下げ期待高まる

主要金融市場の動き

株式	(単位:ポイント)	5月9日	5月8日	前日差
日本	日経平均株価(円)	38,073.98	38,202.37	-128.39
	- CME日経平均先物(円)	38,435.00	38,425.00	10.00
	TOPIX(東証株価指数)	2,713.46	2,706.43	7.03
	参考) 東証REIT指数	1,821.68	1,819.34	2.34
米国	NYダウ(米ドル)	39,387.76	39,056.39	331.37
	S&P500	5,214.08	5,187.67	26.41
	- S&P500配当貴族指数	4,486.10	4,446.62	39.48
	ナスダック総合指数	16,346.27	16,302.76	43.51
ドイツ	DAX®指数	18,686.60	18,498.38	188.22
英国	FTSE100指数	8,381.35	8,354.05	27.30
豪州	S&P/ASX200指数	7,721.60	7,804.50	-82.90
中国	上海総合指数	3,154.32	3,128.48	25.84
香港	ハンセン指数	18,537.81	18,313.86	223.95
インド	S&P BSE SENSEX指数	72,404.17	73,466.39	-1,062.22
ブラジル	ボベスパ指数	128,188.34	129,480.89	-1,292.55
先進国	MSCI WORLD	3,411.11	3,395.64	15.47
新興国	MSCI EM	1,063.52	1,066.62	-3.10
商品	(単位:米ドル)	5月9日	5月8日	前日差
原油	WTI先物(期近物)	79.26	78.99	0.27
金	COMEX先物(期近物)	2,340.30	2,322.30	18.00
10年国債利回り	(単位:%)	5月9日	5月8日	前日差
日本		0.908	0.878	0.030
米国		4.459	4.500	-0.041
ドイツ		2.498	2.461	0.037
オーストラリア		4.374	4.283	0.091
為替(対円)	(単位:円)	5月9日	5月8日	前日比%
米ドル		155.46	155.48	▲0.01
ユーロ		167.62	167.18	0.26
英ポンド		194.67	194.30	0.19
カナダドル		113.65	113.31	0.30
オーストラリア(豪)ドル		102.90	102.27	0.62
NZ(ニュージーランド)ドル		93.80	93.33	0.50
シンガポールドル		114.91	114.67	0.21
中国人民元		21.523	21.517	0.03
インドルピー		1.8627	1.8625	0.01
インドネシアルピア(100ルピア)		0.9686	0.9687	▲0.01
メキシコペソ		9.254	9.197	0.61
ブラジルリアル		30.232	30.538	▲1.00
トルコリラ		4.818	4.816	0.05
ロシアルーブル		1.6797	1.6968	▲1.01

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数であり、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LSEG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、LSEG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場合があります。
 出所) MSCI、LSEGより当社経済調査室作成

主要国株式の動き



注) 直近値は2024年5月9日

出所) LSEGより当社経済調査室作成

◆マーケットの動き:

- 日本株まちまち。前日の米金利上昇・ハイテク株安で、保険・銀行堅調も電機軟調。日本の3月実質賃金は前年比▲2.5%と24カ月連続マイナス。原油価格は上昇。中国4月輸入額が前年比+8.4%に加速し需要回復期待浮上。
- 円相場は1米ドル155円台で小動き。日銀の4月金融政策決定会合の主な意見で、円安を背景に基調的な物価上昇率の上振れが続く場合には正常化ペースが速まる可能性があるとの意見判明し、円高材料となる場面も。
- 欧州株堅調。英中銀は政策金利を5.25%に据え置き。9名の政策委員中2名が利下げ主張と判明し利下げ期待高まる。利下げ開始は8月濃厚も6月に前倒しの見方も。
- 米国株堅調。米労働指標軟化で利下げ期待高まる。5月4日終了週の新規失業保険申請件数は23.1万件と前週の20.9万件から大幅増。サンフランシスコ連銀総裁は今後数カ月のインフレ率に相当な不確実性が残ると指摘。

◆本日の注目点:

ドライブシーズン前の米消費者心理動向は?

米国で5月ミシガン大学消費者調査を公表。ガソリン高が続くなか、夏のドライブシーズンを控えた消費者信頼感指数の動き(4月:77.2→5月予想:76.0)に注目。同指数が悪化、かつ期待インフレ率(4月は1年先:+3.2%、5年先:+3.0%)高止まりが確認された場合、景気・物価安定を期待していた株式市場には逆風か。(瀧澤)

主要国金利の動き



注) 直近値は2024年5月9日

出所) LSEGより当社経済調査室作成

主要通貨の動き



注) 直近値は2024年5月9日

出所) LSEG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、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