

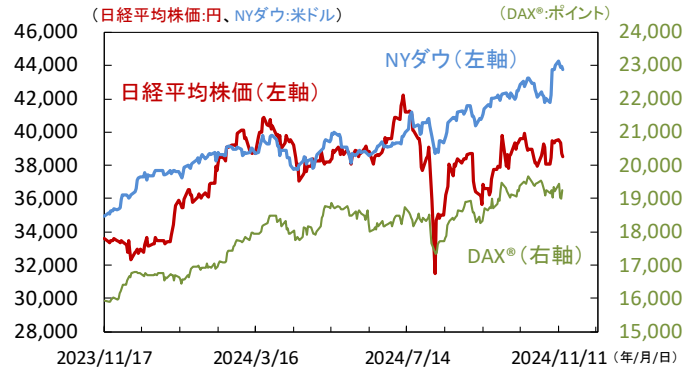
米国株下落、パウエルFRB議長発言で米利下げ期待が後退

主要金融市場の動き

株式	(単位:ポイント)	11月14日	11月13日	前日差
日本	日経平均株価(円)	38,535.70	38,721.66	-185.96
	- CME日経平均先物(円)	38,970.00	38,970.00	0.00
	TOPIX(東証株価指数)	2,701.22	2,708.42	-7.20
	参考) 東証REIT指数	1,654.74	1,665.64	-10.90
米国	NYダウ(米ドル)	43,750.86	43,958.19	-207.33
	S&P500	5,949.17	5,985.38	-36.21
	- S&P500配当貴族指数	4,823.86	4,858.84	-34.99
	ナスダック総合指数	19,107.65	19,230.72	-123.07
ドイツ	DAX®指数	19,263.70	19,003.11	260.59
英国	FTSE100指数	8,071.19	8,030.33	40.86
豪州	S&P/ASX200指数	8,223.95	8,193.36	30.60
中国	上海総合指数	3,379.84	3,439.28	-59.44
香港	ハンセン指数	19,435.81	19,823.45	-387.64
インド	S&P BSE SENSEX指数	77,580.31	77,690.95	-110.64
ブラジル	ボベスパ指数	127,791.60	127,733.88	57.72
先進国	MSCI WORLD	3,752.70	3,767.05	-14.35
新興国	MSCI EM	1,084.41	1,093.70	-9.29
商品	(単位:米ドル)	11月14日	11月13日	前日差
原油	WTI先物(期近物)	68.70	68.43	0.27
金	COMEX先物(期近物)	2,572.90	2,586.50	-13.60
10年国債利回り	(単位:%)	11月14日	11月13日	前日差
日本		1.055	1.040	0.015
米国		4.437	4.452	-0.015
ドイツ		2.341	2.390	-0.049
オーストラリア		4.696	4.667	0.029
為替(対円)	(単位:円)	11月14日	11月13日	前日比%
米ドル		156.27	155.46	0.52
ユーロ		164.55	164.24	0.19
英ポンド		197.93	197.58	0.18
カナダドル		111.15	111.07	0.07
オーストラリア(豪ドル)		100.86	100.84	0.02
NZ(ニュージーランド)ドル		91.41	91.39	0.02
シンガポールドル		116.08	115.78	0.25
中国人民幣元		21.571	21.509	0.29
インドルピー		1.8474	1.8419	0.30
インドネシアルピア(100ルピア)		0.9852	0.9851	0.01
メキシコペソ		7.659	7.578	1.07
ブラジルリアル		26.991	26.819	0.64
トルコリラ		4.538	4.521	0.36
ロシアルーブル		1.5801	1.5773	0.18

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Bloomberg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、Bloomberg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、Bloomberg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11月14日

出所) Bloombergより当社経済調査室作成

◆マーケットの動き:

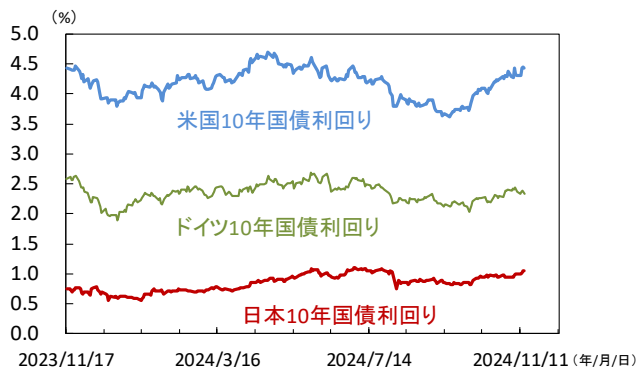
- 日本株は下落。円安・米金利上昇で輸送用機器や銀行株などは底堅い。日本10年国債利回りも上昇。円相場が1米ドル156円台に入り日銀の早期利上げ観測を意識。
- 豪ドルは低調。豪州の10月雇用統計で就業者数が前月差+1.6万人と予想比下振れ。失業率は4.1%で横ばい。
- 欧州中銀(ECB)は10月理事会議事要旨を公表。長期的なインフレ見通しのリスクは上振れ傾向、また全体的に抑制された利下げサイクルになるとの見解を示す。
- 米国株下落。米利下げ期待後退が重し。米国の10月生産者物価の前年比は総合が+2.4%、食品・エネルギー除くコアが+3.1%へ加速かつ予想上回り、インフレの粘着性を示唆。11月9日終了週の新規失業保険申請件数は21.7万件と前週比減少かつ予想下回り、労働市場の堅調さ裏付ける。パウエル連邦準備理事会(FRB)議長は、米経済は利下げを急ぐ必要性を示唆していないと発言。

◆本日の注目点:

堅調な米景気ゆえの金利上昇と冷静になれるか

米国で10月小売売上高を発表。市場は前月比+0.3%と安定持続予想。米利下げ観測後退やトランプ新政権誕生後の大型減税を背景とした景気再加速やインフレ再燃観測もあり米長期金利はじり高基調。市場で警戒感にじむなか、消費主導の米景気回復を反映した金利上昇と冷静に捉えられるかが株高持続の条件か。(瀧澤)

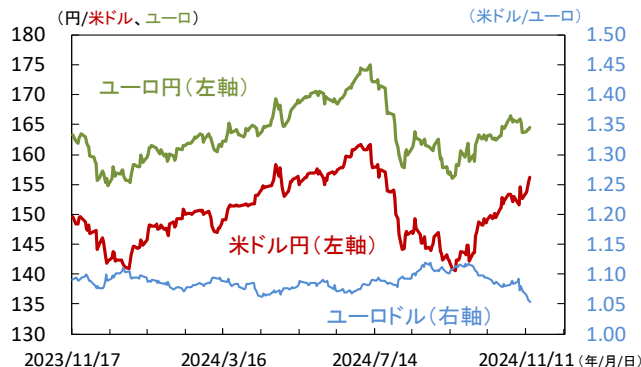
主要国金利の動き



注) 直近値は2024年11月14日

出所) Bloomberg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11月14日

出所) Bloomberg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