

ウィークリーレポート

2019年4月8日号

■ 先週の市場の動き

NYダウが約半年ぶり高値を回復。米中の経済指標の改善や通商協議の最終合意が近いとの報道から市場心理が改善。米ドルは続伸、欧米金利は上昇。英首相はEU(欧州連合)に6月末までの離脱期限延長を申請。

■ 株式市場



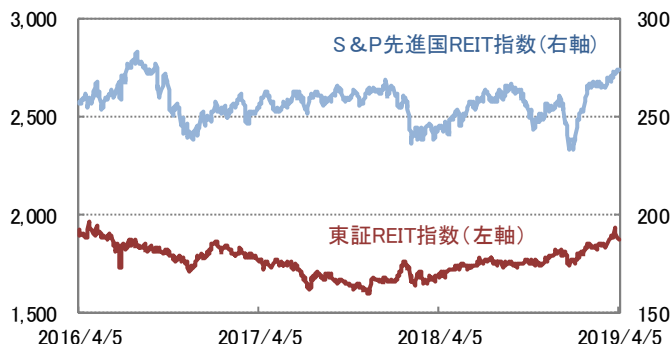
日経平均株価は利益確定の売りをこなしつつ約1カ月ぶりの高値を回復。米国では半導体や中国関連株、石油株が堅調。

■ 債券市場



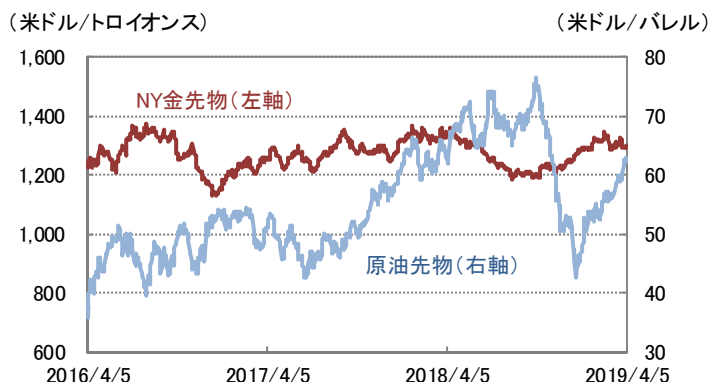
米国10年国債利回りは5週ぶりに上昇。ドイツの10年国債利回りはEU離脱問題への警戒が和らぎ、プラス圏を回復。

■ REIT市場



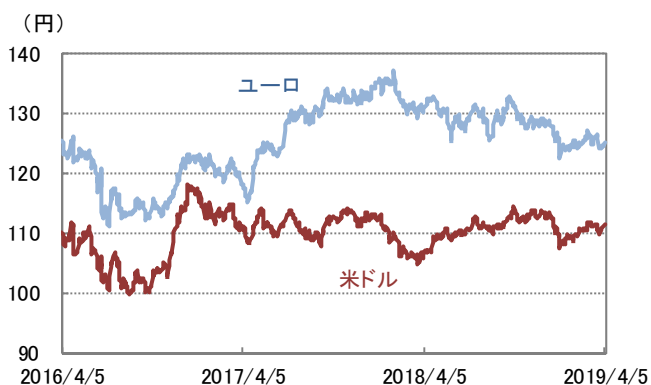
国内は4週ぶりに下落。海外は4週連続で上昇。

■ コモディティ市場

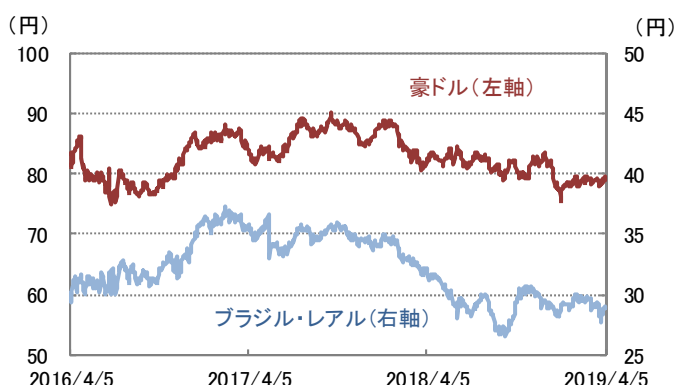


原油は需給改善観測を背景に約5カ月ぶり高値。金は米国株式や米ドルの上昇を背景に続落。

■ 為替市場



米ドル/円、ユーロ/円ともに上昇。市場心理の改善で低リスク通貨とされる円への売りが強まった。



豪ドル/円、ブラジル・レアル/円ともに続伸。

※原油先物はニューヨーク・マーカンタイル取引所 WTI先物価格
(信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメント作成)

■ 主要指標の動き

| | | 先週末 | 騰落率 | | |
|-------------|------------------------|------------|---------|--------|--------|
| | | 4/5 | 1週間 | 1カ月 | 3カ月 |
| 株式 関連 | 日経平均株価 | 21,807.50 | 2.84% | 0.37% | 11.48% |
| | TOPIX | 1,625.75 | 2.14% | 0.40% | 10.51% |
| | JPX日経インデックス400 | 14,456.65 | 1.97% | 0.45% | 10.87% |
| | 米国 NYダウ | 26,424.99 | 1.91% | 2.40% | 12.77% |
| | 米国 S&P500指数(米ドルベース) | 2,892.74 | 2.06% | 3.70% | 14.25% |
| | 米国 S&P500指数(円ベース、配当込み) | 3,286.49 | 3.07% | 3.73% | 18.68% |
| | 英国 FTSE100 | 7,446.87 | 2.30% | 3.67% | 8.91% |
| | ドイツ DAX | 12,009.75 | 4.20% | 3.35% | 11.54% |
| | 香港 ハンセン指数 | 29,936.32 | 3.05% | 3.37% | 16.82% |
| | 中国 上海総合 | 3,246.57 | 5.04% | 6.30% | 29.10% |
| | インド ムンバイSENSEX | 38,862.23 | 0.49% | 6.64% | 8.87% |
| | ブラジル ボベスパ | 97,108.17 | 1.78% | 2.65% | 5.74% |
| | 債券 関連 | 日本10年国債利回り | ▲0.035% | 0.060 | ▲0.045 |
| 米国10年国債利回り | | 2.495% | 0.090 | ▲0.222 | ▲0.172 |
| ドイツ10年国債利回り | | 0.007% | 0.077 | ▲0.161 | ▲0.201 |
| 米国ハイイールド債券 | | 408.14 | 0.50% | 1.53% | 6.58% |
| 東証REIT指数 | | 1,879.86 | ▲1.44% | 1.27% | 7.37% |
| その他 | S&P先進国REIT指数 | 274.03 | 0.57% | 2.81% | 14.96% |
| | S&P香港REIT指数 | 512.56 | 0.16% | 3.07% | 13.88% |
| | S&PシンガポールREIT指数 | 346.94 | ▲0.46% | 1.85% | 8.77% |
| | ブルームバーグ商品指数 | 82.37 | 1.58% | 1.45% | 5.15% |
| | NY金先物 | 1,295.60 | ▲0.22% | 0.85% | 0.76% |
| | アレリアンMLPインデックス | 1,264.87 | 1.29% | 4.28% | 10.30% |
| | 為替 レート (対円) | 米ドル | 111.73 | 0.78% | ▲0.14% |
| ユーロ | 125.30 | 0.76% | ▲0.97% | 1.34% | |
| 英ポンド | 145.67 | 0.85% | ▲1.21% | 5.50% | |
| 豪ドル | 79.38 | 0.90% | 0.14% | 2.86% | |
| カナダ・ドル | 83.47 | 0.52% | ▲0.41% | 2.89% | |
| ノルウェー・クローネ | 12.98 | 1.10% | 0.47% | 3.02% | |
| ブラジル・リアル | 28.83 | 2.01% | ▲2.68% | ▲1.28% | |
| 香港ドル | 14.23 | 0.80% | ▲0.14% | 2.78% | |
| シンガポール・ドル | 82.44 | 0.83% | ▲0.11% | 3.28% | |
| 中国・人民元 | 16.66 | 0.87% | ▲0.25% | 5.66% | |
| インド・ルピー | 1.61 | 0.69% | 1.67% | 3.72% | |
| インドネシア・ルピア | 0.79 | 1.58% | ▲0.29% | 3.74% | |
| トルコ・リラ | 19.82 | ▲0.05% | ▲4.56% | ▲2.54% | |
| 南アフリカ・ランド | 7.93 | 3.69% | 0.34% | 2.04% | |
| メキシコ・ペソ | 5.86 | 2.67% | 0.76% | 4.83% | |

* 4/5休場の市場は直近値

※債券の騰落率は利回りの変化幅
 ※米国ハイイールド債券はICE BofAメリルリンチ・US・ハイイールド・BB-B・インデックス
 ※東証REIT指数は配当なし
 ※S&P先進国REIT指数は除く日本、米ドルベース、配当なし
 ※S&P香港REIT指数、S&PシンガポールREIT指数は米ドルベース、配当なし
 ※NY金先物は1トロイオンス当たりの米ドル建価格
 ※アレリアンMLPインデックスは米ドルベース、配当込み
 ※インドネシア・ルピアは100通貨単位での表示

■ 主要経済指標

【国内】

日銀短観(3月調査)・・・大企業製造業の業況判断指数(DI)は前回から▲7の+12。先行きDIは+8へ低下の予想。

毎月勤労統計調査(2月)・・・実質賃金は前年同月比▲1.1%、2カ月連続のマイナス。

家計調査(2月)・・・実質消費支出は前年同月比+1.7%、3カ月連続の増加。自動車購入費や通信料が寄与。

【海外】

<米国>

ISM(米供給管理協会)製造業景況指数(3月)・・・前月から+1.1ポイントの55.3に反発。新規受注や雇用が寄与。

小売売上高(2月)・・・前月比▲0.2%、2カ月ぶりのマイナス。建材が大きく減少。

ISM非製造業景況指数(3月)・・・前月から▲3.6ポイントの56.1、2カ月ぶりの低下。2017年8月以来の低水準。

雇用統計(3月)・・・非農業部門雇用者数は+19.6万人。失業率は前月と同じ3.8%。賃金の伸びはやや鈍化。

<中国>

製造業PMI(購買担当者指数)(3月、民間発表分)・・・前月から+0.9ポイントの50.8、4カ月ぶりの50超。

■ 今週の焦点

【国内】

| 日付 | イベント |
|------|----------------|
| 4/8 | 景気ウォッチャー調査(3月) |
| 4/10 | 機械受注(2月) |
| | |
| | |
| | |
| | |

【海外】

| 日付 | イベント |
|------|-------------------------------|
| 4/10 | 米消費者物価指数(3月) |
| 4/10 | 臨時EU首脳会議 |
| 4/12 | 米消費者信頼感指数(4月、ミシガン大学調べ) |
| 4/12 | 中国貿易統計(3月) |
| 4/12 | 英EU離脱期日 |
| 4/14 | IMF(国際通貨基金)と世界銀行が総会を開催(4/12~) |

(信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメント作成)

【ご留意事項】

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが投資判断の参考となる情報提供を目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- 当資料で使用している各指数に関する著作権等の知的財産権、その他の一切の権利はそれぞれの指数の開発元もしくは公表元に帰属します。