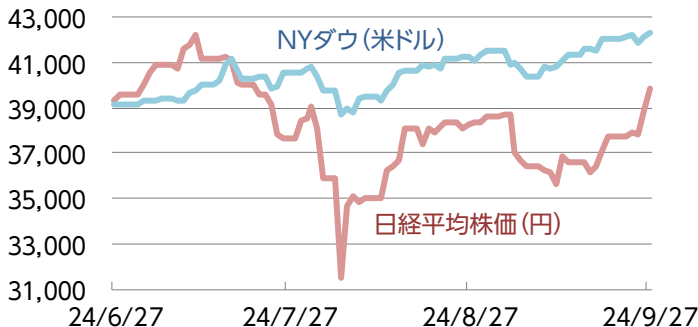


■先週の市場の動き

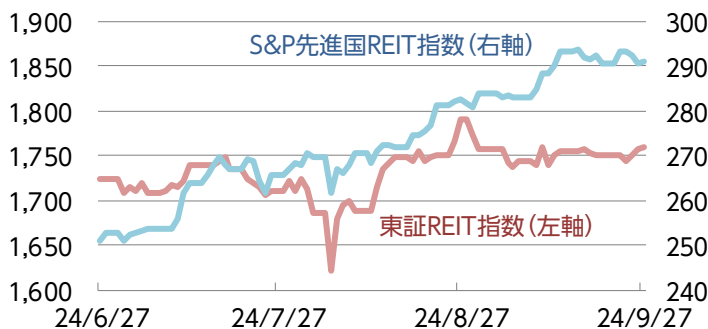
米国株式は続伸。NYダウは過去最高値を更新。米国経済の軟着陸期待に加え、中国の追加景気対策を受けて市場心理が好転。景気敏感株が上昇、大手半導体銘柄の好決算からハイテック株も買われた。米ドル/円は乱高下。週末は、自民党総裁選で高市氏優勢との見方から一時円安が進行したが、石破氏勝利を受けて円買いが加速。

■株式市場



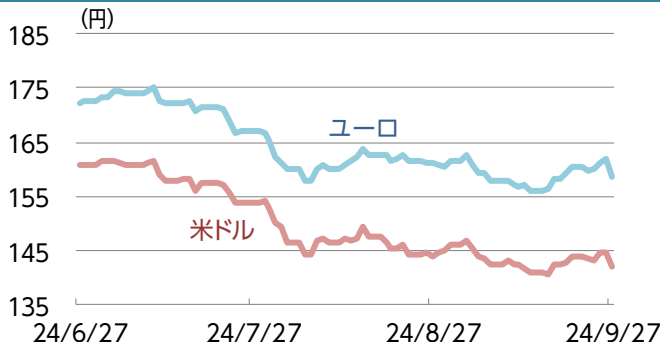
国内株式は上昇。日経平均株価は高値引け。自民党総裁選で積極財政を主張、追加利上げに否定的な高市氏優勢との見方から買われた。一方、週末の海外先物市場では石破氏勝利を受けて急落。

■REIT市場



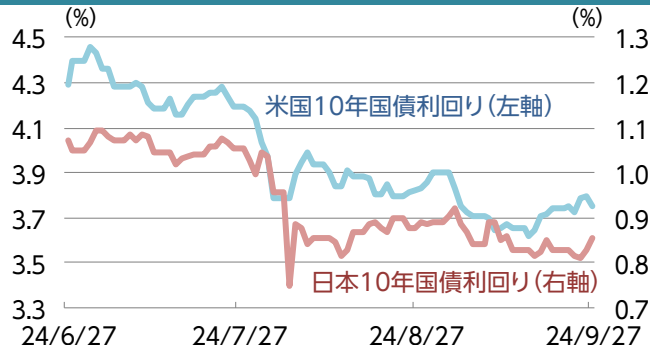
国内は上昇。長期金利が低下した局面で、利回り商品のREITが買われた。海外は反発。

■為替市場(米ドル/円、ユーロ/円)



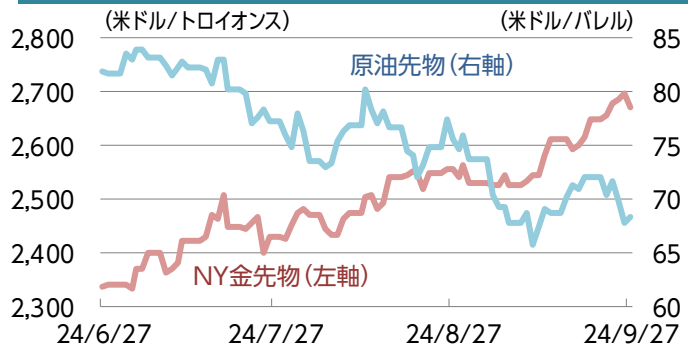
米ドル/円は下落。自民党総裁選で利上げに否定的な高市氏優勢との見方から一時円安が進行したが、石破氏勝利で円が買い戻された。米インフレ指標の鈍化で米利下げ観測が高まり、円高・米ドル安が加速。ユーロ/円は下落。

■債券市場



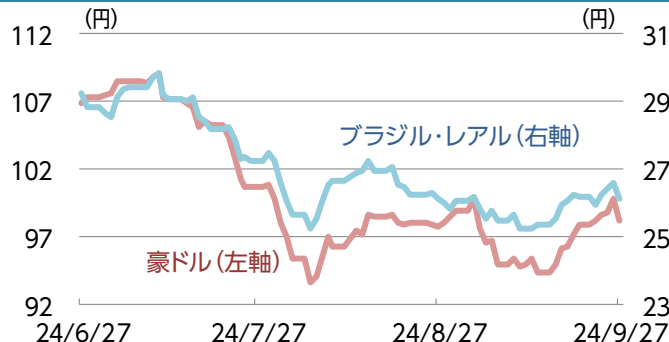
米10年国債利回りは小幅上昇。米国景気指標の持ち直し、米国株高を受けて売りが優勢。週末はインフレ指標の鈍化から買い戻された。日本の10年国債利回りは上昇。自民党総裁選での石破氏勝利を受けて売りが加速。

■コモディティ市場



原油は反落。欧州の景気悪化懸念や、主要産油国の供給増加観測が高まった。金は連日で過去最高値を更新。米利下げ継続観測や、中東情勢の緊迫化から安全資産である金を買われた。

■為替市場(豪ドル/円、ブラジル・リアル/円)



豪ドル/円は2週連続の上昇。中央銀行がタカ派姿勢を維持するとの見方から買われた。ブラジル・リアル/円は下落。

※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)

■主要指数の動き

| | 先週末 | 騰落率 | | | | 先週末 | 変化率 | | | |
|-----------------|------------------------|------------|--------|---------|--------|------------|--------|--------|--------|---------|
| | 9/27 | 1週間 | 1カ月 | 3カ月 | | 9/27 | 1週間 | 1カ月 | 3カ月 | |
| 株式関連 | 日経平均株価 | 39,829.56 | 5.58% | 4.02% | 1.24% | 米ドル | 142.21 | ▲1.14% | ▲1.22% | ▲11.54% |
| | TOPIX | 2,740.94 | 3.73% | 2.24% | ▲1.89% | ユーロ | 158.79 | ▲1.12% | ▲1.38% | ▲7.72% |
| | JPX日経インデックス400 | 25,077.81 | 3.95% | 1.99% | ▲1.72% | 英ポンド | 190.19 | ▲0.78% | ▲0.38% | ▲6.40% |
| | 米国 NYダウ | 42,313.00 | 0.59% | 2.58% | 8.04% | 豪ドル | 98.16 | 0.22% | 0.39% | ▲8.14% |
| | 米国 S&P500指数(米ドルベース) | 5,738.17 | 0.62% | 2.00% | 4.66% | カナダ・ドル | 105.22 | ▲0.77% | ▲1.75% | ▲10.32% |
| | 米国 S&P500指数(円ベース、配当込み) | 9,121.58 | ▲0.45% | 1.15% | ▲6.58% | ノルウェー・クローネ | 13.54 | ▲1.26% | ▲1.56% | ▲10.20% |
| | 米国 ナスダック総合指数 | 18,119.59 | 0.95% | 2.05% | 1.46% | ブラジル・リアル | 26.15 | ▲0.09% | ▲0.05% | ▲10.56% |
| | 英国 FTSE100 | 8,320.76 | 1.10% | ▲0.30% | 1.72% | 香港ドル | 18.30 | ▲0.97% | ▲0.84% | ▲11.12% |
| | ドイツ DAX | 19,473.63 | 4.03% | 4.24% | 6.94% | シンガポール・ドル | 111.03 | ▲0.43% | 0.36% | ▲6.18% |
| | 香港 ハンセン指数 | 20,632.30 | 13.00% | 15.43% | 16.46% | 中国・人民元 | 20.26 | ▲0.76% | 0.22% | ▲8.36% |
| | 中国 上海総合 | 3,087.53 | 12.81% | 8.38% | 4.81% | インド・ルピー | 1.70 | ▲1.24% | ▲0.91% | ▲11.72% |
| | インド S&P BSEセンセックス指数 | 85,571.85 | 1.22% | 4.72% | 7.99% | インドネシア・ルピア | 0.94 | ▲1.00% | 1.21% | ▲4.06% |
| | ブラジル ボベスパ | 132,730.36 | 1.27% | ▲2.96% | 6.78% | トルコ・リラ | 4.16 | ▲1.17% | ▲1.61% | ▲14.80% |
| | 日本10年国債利回り | 0.855% | 0.025 | ▲0.020 | ▲0.215 | 南アフリカ・ランド | 8.31 | 0.60% | 2.22% | ▲4.57% |
| | 米国10年国債利回り | 3.751% | 0.009 | ▲0.071 | ▲0.536 | メキシコ・ペソ | 7.22 | ▲2.60% | ▲0.93% | ▲17.22% |
| ドイツ10年国債利回り | 2.133% | ▲0.075 | ▲0.155 | ▲0.315 | | | | | | |
| 米国ハイイールド債券 | 522.55 | 0.06% | 1.11% | 4.42% | | | | | | |
| 東証REIT指数 | 1,759.79 | 0.59% | ▲1.74% | 2.07% | | | | | | |
| S&P先進国REIT指数 | 290.96 | 0.11% | 2.99% | 15.90% | | | | | | |
| S&P香港REIT指数 | 219.31 | 2.07% | 8.85% | 30.89% | | | | | | |
| S&PシンガポールREIT指数 | 308.44 | 2.74% | 6.62% | 21.73% | | | | | | |
| ブルームバーグ商品指数 | 100.26 | 2.14% | 3.18% | ▲1.05% | | | | | | |
| NY金先物 | 2,668.10 | 0.83% | 4.51% | 14.19% | | | | | | |
| 原油先物 | 68.18 | ▲5.20% | ▲9.73% | ▲16.59% | | | | | | |

※先週末休場の市場は直近値
 ※国債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 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
 ※原油先物は1バレル当たりの米ドル建価格 (WTI先物価格)
 ※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>

| | |
|------------------|--|
| 東京都区部消費者物価指数(9月) | 生鮮食品を除く総合指数は前年同月比+2.0%。電気・ガス代の補助金再開が押し下げ |
|------------------|--|

<米国>

| | |
|----------------------|---|
| 米製造業PMI(購買担当者指数)(9月) | 前月から▲0.9ポイントの47.0。15カ月ぶりの低水準。市場予想(48.5)を下回る |
| 米消費者信頼感指数※(9月) | 前月から▲6.9ポイントの98.7。下げ幅は約3年ぶりの大きさ。現況、期待ともに低下 |
| 米新築住宅販売件数(8月) | 前月比▲4.7%の年率換算71.6万戸。価格中央値は前年同月比▲4.6% |
| 米耐久財受注額(8月) | 前月比で横ばい。前月の同+9.9%から伸びが一服。コア資本財受注は同+0.2% |
| 米個人消費支出デフレーター(8月) | 食品、エネルギー除くコア指数は前月比+0.1%に伸びが鈍化。前年同月比は+2.7% |

<欧州>

| | |
|---------------|------------------------------------|
| ユーロ圏総合PMI(9月) | 前月から▲2.1ポイントの48.9、市場予想を下回り50を割り込んだ |
|---------------|------------------------------------|

■今後の焦点

【国内】

| 日付 | イベント |
|------|---------------|
| 9/30 | 鉱工業生産指数(8月) |
| 10/1 | 臨時国会召集、首相指名選挙 |
| 10/1 | 失業率(8月) |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

【海外】

| 日付 | イベント |
|------|-------------------------|
| 9/30 | 中国製造業PMI(9月、政府発表分) |
| 9/30 | 中国製造業PMI(9月、民間発表分) |
| 10/1 | ユーロ圏消費者物価指数(9月) |
| 10/1 | ISM(米供給管理協会)製造業景況指数(9月) |
| 10/1 | 米雇用動態調査(JOLTS)(8月) |
| 10/2 | 6-8月期決算発表(ナイキ) |
| 10/3 | ISM非製造業景況指数(9月) |
| 10/4 | 米雇用統計(9月) |

※米コンファレンス・ボード調べ
 コア資本財：航空機を除く非国防資本財

(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。