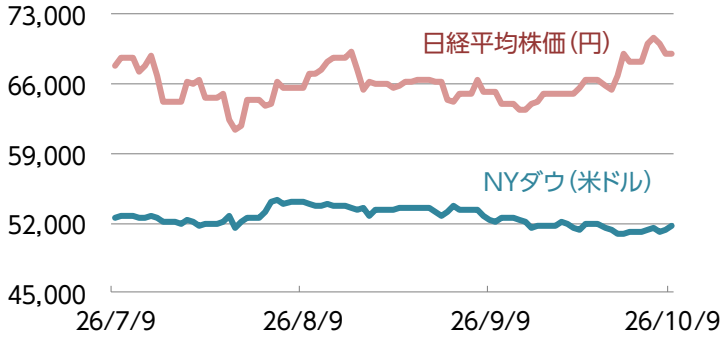


■先週の市場の動き

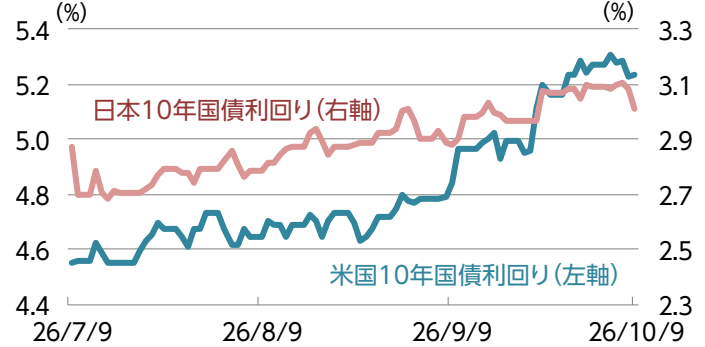
NYダウは上昇。長期金利が低下したことなどが好感され、ウォルマート、プロクター・アンド・ギャンブルなど消費関連銘柄を中心に上昇となった。中東情勢の悪化が懸念された一方、7～9月期決算発表を前に、米企業の収益予想は良好との見方が多く、株価の支えとなった。週末にかけては、半導体関連銘柄が下落となりフィラデルフィア半導体株指数(SOX指数)はマイナスとなった。

■株式市場



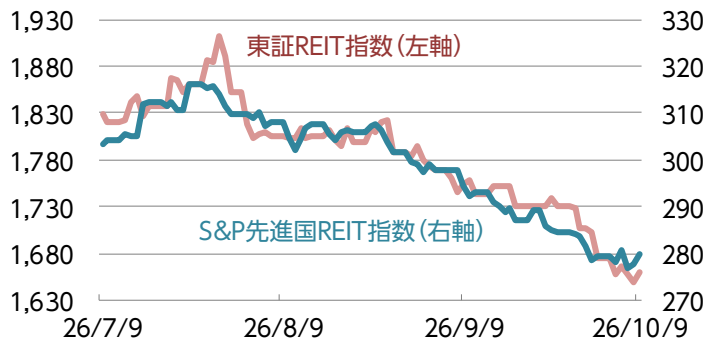
日経平均株価は上昇。金利上昇に一服感が出たことや、米国株の上昇などが追い風となった。その一方で中東情勢の不透明感が根強く、株式市場の重石となった。

■債券市場



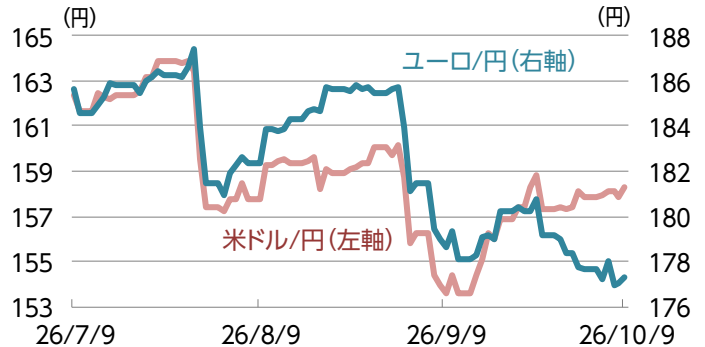
米10年国債利回りは6週間ぶりに低下。3年・10年・30年の各米国債入札でしっかりした需要を確認できたことなどが金利低下要因になった。日本の10年国債利回りも3週間ぶりに低下。米長期金利の低下や30年国債入札の好結果などが影響した。

■REIT市場



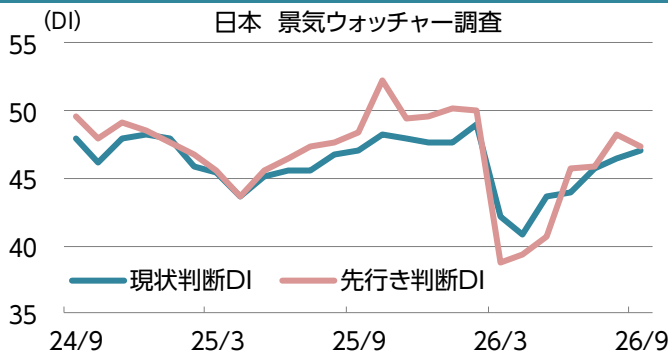
海外は11週間ぶりに反発。米長期金利が低下したことや値ごろ感を捉えた買い戻しが入ったことなどが背景。国内は続落した。

■為替市場(米ドル/円、ユーロ/円)



米ドル/円は、やや上昇。GPIFの基本ポートフォリオの見直し期待が後退したことなどが、ドル買い・円売りにつながった。ユーロ/円は小幅に下落。フランスの政治・財政不安などがユーロの重石になった。

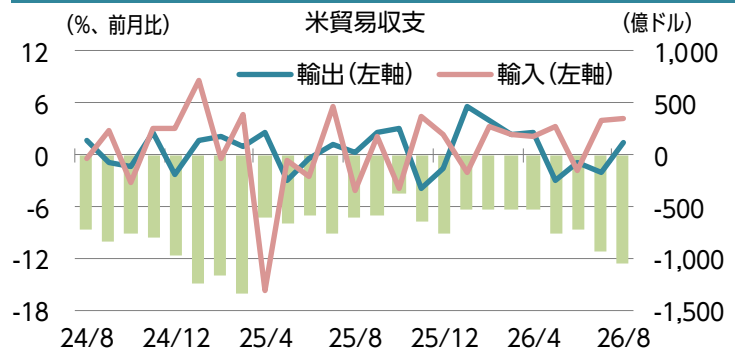
■経済指標グラフ



9月の現状判断指数(DI)は47.0。前月(46.4)から改善。改善は5カ月連続。家計動向、雇用関連が改善。企業動向は悪化。先行きは47.4。前月(48.3)から悪化。

(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)

■経済指標グラフ



8月の貿易収支は1,056億ドルの赤字。市場予想と比べ、赤字幅を拡大。輸出は前月比+1.4%の3,151億ドル、輸入は同+4.3%の4,210億ドル。

■主要指数の騰落率と為替レート

		先週末	騰落率		
		10/9	1週間	1カ月	3カ月
株 式	日経平均株価	69,030.92	1.06%	5.97%	1.90%
	TOPIX	4,104.81	0.34%	1.44%	2.10%
	JPX日経インデックス400	36,945.15	0.69%	1.57%	1.55%
	米国 NYダウ	51,654.95	0.93%	▲1.39%	▲1.59%
	米国 S&P500指数(米ドルベース)	7,811.54	1.15%	2.29%	3.55%
	フィラデルフィア半導体株指数	12,572.42	▲4.30%	5.37%	▲2.99%
	米国 ナスダック総合指数	27,366.17	0.64%	4.24%	4.42%
	英国 FTSE100	10,552.05	0.86%	▲1.11%	0.76%
	ドイツ DAX	25,087.27	▲0.57%	▲1.91%	▲0.12%
	欧州 STOXX600	631.55	0.03%	▲1.38%	▲1.45%
	香港 ハンセン指数	24,211.35	1.00%	▲4.21%	0.75%
	中国 上海総合	3,813.79	▲0.74%	▲3.49%	▲5.52%
	インド S&P BSEセンセックス指数	72,472.33	0.78%	▲3.07%	▲5.56%
	ブラジル ボベスパ	209,066.9	8.82%	12.63%	21.03%
債 券	日本10年国債利回り	3.010%	▲0.080	0.130	0.135
	米国10年国債利回り	5.238%	▲0.033	0.397	0.687
	ドイツ10年国債利回り	3.481%	0.019	0.037	0.397
そ の 他	東証REIT指数(配当なし)	1,659.87	▲0.84%	▲5.35%	▲9.20%
	S&P先進国REIT指数	279.91	0.12%	▲4.96%	▲7.75%
	NY金先物	4,191.00	1.39%	▲5.32%	1.21%
	原油先物	91.85	0.81%	▲4.37%	27.43%

		先週末	変化率		
		10/9	1週間	1カ月	3カ月
為 替 レ ー ト (対 円)	米ドル	158.31	0.29%	3.09%	▲2.51%
	ユーロ	177.34	▲0.18%	▲0.73%	▲4.45%
	英ポンド	209.42	0.20%	0.67%	▲3.81%
	豪ドル	110.54	0.70%	▲0.23%	▲1.92%
	カナダ・ドル	111.04	0.32%	▲0.19%	▲3.13%
	ノルウェー・クローネ	16.56	0.99%	▲0.80%	▲0.81%
	ブラジル・レアル	31.75	4.83%	5.63%	0.03%
	香港ドル	20.17	0.27%	3.03%	▲2.66%
	シンガポール・ドル	123.63	0.15%	1.76%	▲1.60%
	中国・人民元	23.64	0.41%	3.22%	▲1.08%
	インド・ルピー	1.64	▲0.15%	1.56%	▲3.87%
	インドネシア・ルピア	0.88	0.19%	0.87%	▲1.26%
	トルコ・リラ	3.21	▲0.14%	1.31%	▲7.23%
	南アフリカ・ランド	9.59	1.25%	0.21%	▲3.59%
	メキシコ・ペソ	8.60	▲1.07%	▲5.42%	▲7.12%

※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

※S&P先進国REIT指数は除く日本、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>

毎月勤労統計(8月)	実質賃金は前年同月比+1.5%で前月(+2.0%)から伸びが鈍化
国際収支(8月)	経常収支は4兆620億円の黒字。貿易収支は6,877億円の赤字。前月から赤字幅を拡大
東京都オフィス空室率(9月)	前月から▲0.02ポイントの+1.85%。賃料は前月比+1.43%
景気ウォッチャー調査(9月)	現状判断指数は47.0。5カ月連続で改善。先行きは47.4と前月(48.3)から悪化

<米国>

ISM(米供給管理協会)非製造業景況指数(9月)	前月から▲0.5ポイントの54.9。市場予想(55.0)を下回る
貿易収支(8月)	貿易収支は1,056億ドルの赤字。前月から赤字幅を拡大。輸出は前月比+1.4%
消費者信頼感指数(10月、米ミシガン大調べ)	前月から▲1.8の46.3。1年後の期待インフレ率は+4.7%と前月(+4.6%)から小幅上昇

■今後の焦点

日付	イベント
10/13	日本 国内企業物価指数(9月)
10/13	米国 中古住宅販売件数(9月)
10/14	中国 生産者物価指数(9月)
10/14	中国 消費者物価指数(9月)
10/14	米国 消費者物価指数(9月)
10/14	中国 貿易収支(9月)
10/15	日本 コア機械受注(船舶・電力除く民需)(8月)
10/15	米国 小売売上高(9月)
10/15	米国 生産者物価指数(9月)
10/16	米国 鉱工業生産指数(9月)

日付	イベント
10/19	中国 実質GDP(国内総生産)成長率(7-9月)
10/19	中国 小売売上高(9月)
10/19	中国 鉱工業生産(9月)
10/21	日本 貿易収支(9月)
10/23	日本 全国消費者物価指数(9月)
10/23	日本 全国百貨店売上高(9月)
10/23	日本 製造業PMI(購買者担当指数)(10月)
10/23	欧州 ユーロ圏製造業PMI(10月)
10/23	米国 製造業PMI(10月)

(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。