

米国株しっかり、米景気減速が確認され利下げ期待高まる

主要金融市場の動き

株式	(単位:ポイント)	6月27日	6月26日	前日差
日本	日経平均株価(円)	39,341.54	39,667.07	-325.53
	-CME日経平均先物(円)	39,570.00	39,415.00	155.00
	TOPIX(東証株価指数)	2,793.70	2,802.95	-9.25
	参考)東証REIT指数	1,724.02	1,750.94	-26.92
米国	NYダウ(米ドル)	39,164.06	39,127.80	36.26
	S&P500	5,482.87	5,477.90	4.97
	-S&P500配当貴族指数	4,370.87	4,373.90	-3.04
	ナスダック総合指数	17,858.68	17,805.16	53.53
ドイツ	DAX®指数	18,210.55	18,155.24	55.31
英国	FTSE100指数	8,179.68	8,225.33	-45.65
豪州	S&P/ASX200指数	7,759.60	7,783.00	-23.40
中国	上海総合指数	2,945.85	2,972.53	-26.67
香港	ハンセン指数	17,716.47	18,089.93	-373.46
インド	S&P BSE SENSEX指数	79,243.18	78,674.25	568.93
ブラジル	ボベスパ指数	124,307.83	122,641.30	1,666.53
先進国	MSCI WORLD	3,521.90	3,520.21	1.69
新興国	MSCI EM	1,081.87	1,086.20	-4.33
商品	(単位:米ドル)	6月27日	6月26日	前日差
原油	WTI先物(期近物)	81.74	80.90	0.84
金	COMEX先物(期近物)	2,336.60	2,301.00	35.60
10年国債利回り	(単位:%)	6月27日	6月26日	前日差
日本		1.073	1.022	0.051
米国		4.286	4.329	-0.043
ドイツ		2.453	2.451	0.002
オーストラリア		4.411	4.326	0.085
為替(対円)	(単位:円)	6月27日	6月26日	前日比%
米ドル		160.74	160.79	▲0.03
ユーロ		172.06	171.72	0.20
英ポンド		203.14	202.90	0.12
カナダドル		117.31	117.34	▲0.03
オーストラリア(豪)ドル		106.81	106.86	▲0.05
NZ(ニュージーランド)ドル		97.76	97.78	▲0.02
シンガポールドル		118.30	118.34	▲0.04
中国人民幣		22.113	22.127	▲0.06
インドルピー		1.9261	1.9238	0.12
インドネシアルピア(100ルピア)		0.9801	0.9798	0.03
メキシコペソ		8.708	8.760	▲0.59
ブラジルリアル		29.210	29.124	0.30
トルコリラ		4.888	4.895	▲0.14
ロシアルーブル		1.8910	1.8219	3.79

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値であり、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ことがあります。

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6月27日

出所) LSEGより当社経済調査室作成

◆マーケットの動き:

- 日本株反落。神田財務官の円安けん制発言を受けた円相場への不透明感や米半導体大手マイクロン・テクノロジーの業績見通しが期待に届かなかったことを嫌気。
- スウェーデン中銀は政策金利(3.75%)据え置きを決定も、今年後半に2-3回の利下げ実施の可能性を示唆。トルコ(政策金利:50.00%)、メキシコ(同11.00%)も据え置き。メキシコは政策委員5名中1名が利下げ主張。
- 米国株安定。一連の米景気指標が軒並み減速を示し、利下げ期待高まる。1-3月期実質GDP確報値は前期比年率+1.4%へ若干上方修正も、個人消費が同+1.5%(前回改定値+2.0%)に下方修正。設備投資の先行指標となる5月非国防資本財(除く航空)受注が前月比▲0.6%、中古住宅販売仮契約指数が同▲2.1%とともに予想外の減少。6月15日終了週の失業保険継続受給者数が183.9万人と2021年末以来の高水準となり失業期間長期化を示唆。

◆本日の注目点:

米PCEデフレーターは9月利下げ観測高めるか

28日は米国で5月個人消費支出(PCE)デフレーターを公表。前年比の市場予想は総合が4月:+2.7%→5月:+2.6%、食品・エネルギー除くコアが同+2.8%→+2.6%。予想通りのインフレ鈍化確認できれば、9月の米利下げ開始観測高まり、米金利低下・株高材料か。また30日のフランス国民議会選挙(第1回投票)結果にも要注意。(瀧澤)

主要国金利の動き



注) 直近値は2024年6月27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6月27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