

Global Capital Markets Overview

June-24

Major Fixed Income Indices

(USD)	This M	Last M	Apr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dec	Jan-Mar	YTD	FYTD*
Bloomberg Global Aggregate	0.14	1.31	-1.10				-3.16	-1.10
Bloomberg US Aggregate	0.95	1.70	0.07				-0.71	0.07

Major Equity Indices

(USD, Net)	This M	Last M	Apr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dec	Jan-Mar	YTD	FYTD*
MSCI AC World	2.23	4.06	2.87				11.30	2.87
MSCI World	2.03	4.47	2.63				11.75	2.63
MSCI North America	3.31	4.68	3.69				14.08	3.69
MSCI Pacific	-0.39	2.00	-2.18				4.39	-2.18
MSCI Europe	-2.25	4.84	0.55				5.81	0.55
MSCI Kokusai	2.21	4.67	3.08				12.09	3.08
MSCI Emerging	3.94	0.56	5.00				7.49	5.00
MSCI EM Latin America	-6.06	-3.14	-12.20				-15.68	-12.20
MSCI EM Asia	4.96	1.42	7.44				11.04	7.44
MSCI EM EMEA	3.84	-2.36	1.60				2.66	1.60
MSCI EM Europe	0.13	3.43	8.98				15.28	8.98

REIT&Commodities

(USD)	This M	Last M	Apr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dec	Jan-Mar	YTD	FYTD*
TSE REIT INDEX	-0.57	-3.45	-3.01				-2.40	-3.01
S&P US REIT	2.88	4.61	0.01				-0.35	0.01
CRB	0.52	0.01	1.42				13.08	1.42
S&P GSCI	1.43	-1.90	0.65				11.08	0.65
WTI Crude Oil	6.23	-6.61	-1.35				15.22	-1.35
NY Golds	-0.19	1.49	5.06				12.63	5.06

Currency Returns (against the USD) WM/Refinitiv Spot Rate (London 4pm)

(%)	This M	Last M	Apr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dec	Jan-Mar	YTD	FYTD*
JPY	-2.20	0.31	-5.92				-12.30	-5.92
EUR	-1.18	1.66	-0.74				-2.92	-0.74
CHF	0.36	1.92	0.32				-6.36	0.32
GBP	-0.77	2.01	0.15				-0.68	0.15
AUD	0.23	2.78	2.24				-2.10	2.24
BRL	-6.22	-0.98	-10.33				-13.25	-10.33

*Fiscal year to date

Source:Datastream, Bloomberg

<Global Capital Markets for June 2024>

■為替

ドル円はFRBや日銀が政策転換に対する慎重な姿勢を示したことを背景に、円の下落基調で推移しました。初旬は日米金利差縮小で円上昇も、雇用統計の発表以降反発。中旬以降、FOMC発表、日銀発表が円下落を後押しし、月末には一時161円台を記録。月間で2.36%の円安ドル高でした。ユーロ円は、ドル円同様、円安に推移しました。月初のECBの政策金利引き下げにより、初旬から中旬にかけて円上昇も、下旬以降反落、史上最安値を更新。月間で1.06%の円安ユーロ高となりました。ポンド円は初旬から中旬にかけて横ばい推移、下旬以降はユーロ円同様、円安に反転。月間では1.63%の円安ポンド高でした。

■債券

米国の国債利回りは、物価上昇の伸びが鈍化したことを受けて、年後半のFRBによる利下げ観測が強まり、低下しました。欧州も、ECBが6月会合で政策金利の引き下げを決めたことや、欧州政治の不透明感が高まったことを受けて低下しました。日本は、月中旬まで低下したものの、円安を背景とした日銀の金融政策正常化に対する思惑から月末にかけて上昇し、ほぼ横ばいでした。主要国の10年債利回りは、米国が12bps低下し4.37%、英国が16bps低下し4.16%、日本が3bps低下し1.03%、ドイツが17bps低下し2.46%、フランスが14bps上昇し3.25%となりました。その他のクレジット資産では、投資適格債およびハイイールド債ともに価格が上昇しました。

■株式

先進国の株式市場は、米国では、FRBの年内の利下げ予想回数が1回と、想定よりは少なかったものの、米インフレ率と長期金利の低下をうけ、上昇しました。日本では、円安が進んだことや、国内長期金利の上昇により金融株などが買われたことをうけ、全体としては上昇しました。新興国では、中国で米中対立加速の懸念や先行き経済の不透明さから下落しました。(先進国で+2.03%、新興国で+3.94%)。セクター別で見ますと、最も上昇したのが、ITで+8.75%、次が通信で+4.15%、最も下落したのが公共財で▲4.77%でした。

- ブルームバーグ債券インデックス 「ブルームバーグ (Bloomberg®)」は、ライセンス管理者であるブルームバーグインデックスサービスリミテッド (Bloomberg Index Services Limited) を含むブルームバーグ・ファイナンスLP (Bloomberg Finance L.P.) およびその関連会社のサービスマークです。ブルームバーグ債券インデックスは、ライセンス管理者によって特定の目的で使用するためのライセンスが付与されています。ブルームバーグは、ブルームバーグインデックスに関連するデータまたは情報の適時性、正確性、または完全性を保証するものではありません。
- ICE BofA USD Libor 1M、3M、6M、ICE BofA JPY Libor 1M、3M、6M、ICE BofA EUR Libor 1M、3M、6M、ICE BofA GBP Libor 1M、3M、6M、ICE BofA USD Libor 3M(JPY)、ICE BofA US High Yield Master II Index、ICE BofA Euro High Yield EUR Hedged、ICE BofA US Treasury 1-3 Years Index (Hedged, Unhedged) 、ICE BofA US Treasury & Agency 1-5 Years Index ICE BofA Indicesは、ICE Data Indices, LLC およびその関連会社の登録商標です。
- MSCI AC World 、 MSCI AC Asia、 MSCI AC Asia ex Japan、 MSCI Asia Pacific 、 MSCI Asia Pacific ex Japan 、 MSCI KOKUSAI 、 MSCI China A 、 MSCI World 、 MSCI EAFE、 MSCI Emerging Markets、 MSCI Inc. の許可を得て使用。
- TOPIX(配当込) 「TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「東証」といいます。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利は東証が有しています。東証は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。東証は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。」
- S&P Dow Jones Indices. All rights reserved. S&P US REIT Index, S&P Dev. REIT Index, これらの商標は、他の商標とともにS&P Dow Jones Indices LLC.にライセンス供与されています。
- S&P GSCI は、The Goldman Sachs Group, Inc. (“Goldman”) の登録商標であり、S&P Dow Jones Indicesにライセンス供与されています。The S&P GSCI index は、Goldman およびその関連会社によって作成、所有、承認、後援、販売、または宣伝されるものではありません。Goldmanはインデックスおよび関連するデータについて、一切の責任を負いません。Goldmanは、S&P GSCI index およびそれに関連するデータの正確性、網羅性を保証するものではありません。
- WM/Refinitive Spot Rate. FTSE Russellは、FTSE, Russell, “Refinitiv”, “WMR” の商号であり、その他すべての商標、サービス名は、登録・未登録を問わず、LSEGの該当メンバー、によって所有またはライセンスされた商標およびサービス名であり、FTSE, Russell, FTSE Canada, FTSE FI, FTSE FI Europe, WOFE, RBSL, RL またはBRのライセンスのもと使用されています。Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited はFinancial Conduct Authorityによって、ベンチマーク・アドミニストレーターとして認可および規制されています。

※当社で参照している上記インデックスは、全てトータルリターン・インデックスです。その略称を記載する際には、税引き後基準で算出されているもののみ「Net」と付しています。

※上記インデックスの知的所有権その他一切の権利は、その公表元および許諾者に帰属します。

出所: Datastream, Bloomberg ならびに各ライセンサーサイト 尚、上記の全てのインデックスは、Datastream、Bloombergならびに各ライセンサーとの契約により、または各ライセンサーの使用許諾を得て使用しています。