

07/02・RCDP (アールセップ: 東アジア地域包括的経済連携) 合意、年内目標< 1 >

- 閣僚会議 (1日東京) 米の保護主義けん制も課題山積 自由化水準巡り溝
自由化要求高い日本がいなければまとまるとの声も
- ・日本企業の海外M&A最高12兆円 (1-6月) 低金利で巨額資金調達しやすく< 2 >
- ・景況感2期連続悪化 6月日銀短観 大企業製造業、5年半ぶり

07/03・アジア新興国で通貨安広がる 米利上げ・原油高で < 3 >

- ブラジルリアルも年初来安値
- ・メキシコ大統領選、新興左派勝利 「自国第一」米と緊張 バラマキ政策に支持
- ・新エネ計画閣議決定 プルトニウム削減明記 原子力比率は維持
- ・メルケル独政権 分裂回避 難民流入抑制、連立相手内相と合意

07/04・NY原油、一時75ドル台 3年7カ月ぶり イラン制裁懸念

- ・米関税控え人民元安進む 輸出下支えへ当局容認か 資本流出招く恐れ
- ・日本企業、対米投資7割増 年間1.4兆円 米減税追い風

07/05・老人ホーム整備進まず 特養、計画3割未達 事業者・人材が不足 < 4 >

- ・トランプ氏、原油増産要求 価格上昇、OPEC批判 国内ガソリン値上げ

07/06・米、対中関税を発動 知財侵害制裁に3.8兆円 中国も報復発表 < 5 >

- ・米利上げ「19~20年まで」 FOMC6月議事要旨 輸入制限「企業に影響」
- ・韓国でも働き方改革 残業上限週52時間に短縮 雇用創出に企業は慎重
- ・東南ア新車販売2カ月連続増加 5月4%、タイとインドネシアがけん引

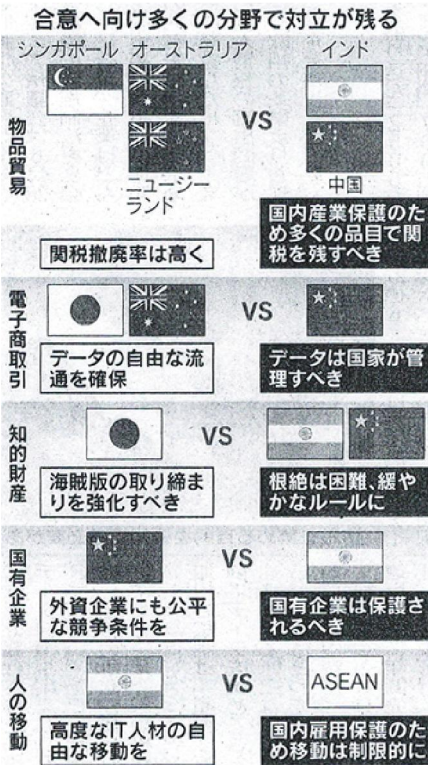
07/07・米雇用、6月21.3万人増 賃金の伸びが焦点

- ・貿易戦争、企業に打撃 GM、逆輸入コスト増 ホンダ系、部品供給見直し
商品市況、大きく反応 銅急落 大豆2割下落、揺らぐトランプ支持
- ・米の対中貿易赤字は5月4%増
- ・市場のクジラ、日本株「満腹」 GPIF、年金運用比率25%超 < 6 >
年金積立金管理運用独立行政法人の運用資金約160兆円 国内株保有総額40兆円超え
- ・ロシアも対米報復関税 96億円分、中国・EUに追随
- ・EU離脱、穏健路線 英内閣、交渉方針で合意 「自由貿易圏」創設提案へ

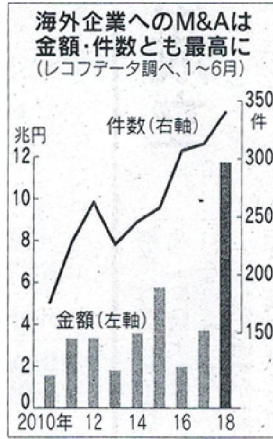
07/08・貿易戦争、米は持久戦 好景気・雇用増・減税効果でトランプ氏に自信

- 中国、米批判控えめ 指導部、市場の動揺懸念か
- ・人手不足、欧米でも壁 失業率最低でも賃上げ1%台 生産性向上、成長を左右
- ・西日本豪雨51人死亡 40人超が安否不明

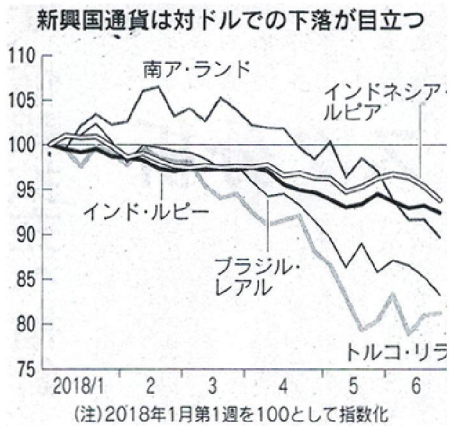
< 1 >



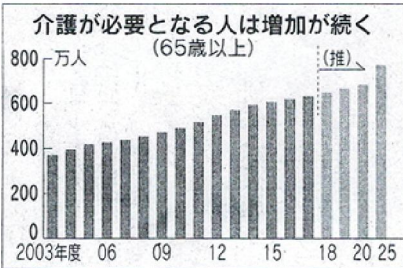
< 2 >



< 3 >

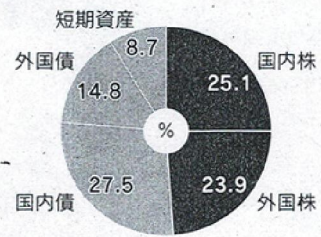


< 4 >

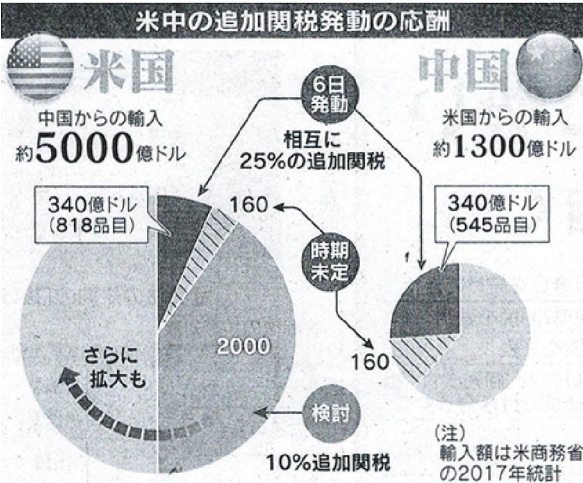


< 6 >

GPIFの運用資産は株式が半分を占める



< 5 >



GPIFは40兆円を超す日本株を持つ

