

週間国際経済 2022 (9) No.302 03/25~04/01 金俊行 (きむじゅねん)

03/25・「G20 からロシア排除を」米大統領 ウクライナ参加も 化学兵器使えば対抗措置
・北朝鮮「新型 ICBM 成功」正恩氏が発射命令「米と長期対決」

03/26・EU、巨大 IT に事前規制 独占防止 法案合意 後手の対応見直し <1>
・中国外相、インド電撃訪問 対ロ「対話重視で」一致 日米欧制裁と一線
・ロシア軍「ウクライナ東部に注力」 苦戦で目標修正か

03/27・アップル、EU 規制に反発 アプリ開放 手数料収入減少も
・中国、感染最多 5600 人 25 日、経済に打撃広がる

03/28・上海東部で都市封鎖 西部は来月から 感染拡大で米テスラ、工場停止
ゼロコロナの代償 全市民に PCR 供給網に打撃
・指し値オペ再発動 日銀、2 月以来 金利の上昇抑制

03/29・円急落、一時 125 円 1 日に 3 円以上 日銀オペで拍車 <2>
円安加速、3 週で 10 円 日米金利差が影響 負の連鎖も 海外投資家、一段安の見方

03/30・中立化 新安保を条件に 停戦交渉 ウクライナ「米欧含め体制を」
ロシア「キエフ近郊、軍縮小」
・米の長短金利、一時逆転 2 年債利回り、10 年債超す 2 年ぶり <3>
逆イールド現象 景気後退の警鐘 早期のインフレ鎮圧焦点

03/31・中立化・東部の主権 焦点 停戦協議 ロシア「占領地が境界線」 <4>
・日銀、国債 2.3 兆円買い入れ 9 年ぶり規模
・中国、対ロ協調で外交姿勢 中ロ外相「戦略的パートナー」
王毅外相、25 カ国・地域と協議 制裁に反対、孤立回避
・イラン核合意一転暗雲 米、革命防衛軍に制裁継続 協議中断、前進見えず
・中国景況感、3 月 50 割れ 5 ヶ月ぶり コロナ規制・資源高で <5>
・ロシア軍、戦闘「泥沼化」 雪解けでぬかるみ、進軍阻む 短期決戦の目算外れ

04/01・米消費支出物価 6.4%上昇 2 月、40 年 1 ヶ月ぶり伸び率
・OPEC プラス 原油増産ペース据え置き 対ロ協調、枠組み重視
・米、石油備蓄日量 100 万バレル 6 ヶ月放出 シェール増産も急ぐ <6>
ロシア原油輸出穴埋め 5 割どまり

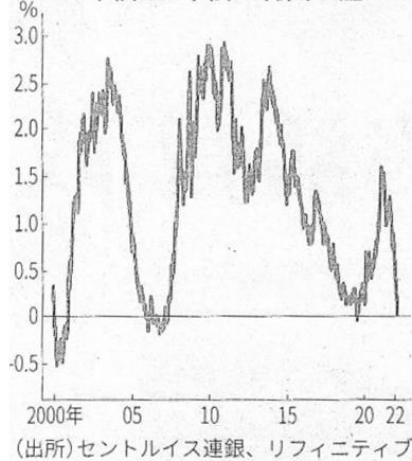
<1>

巨大IT企業に幅広い規制

禁 止
▪ 自社サービスの優遇 ▪ データの他サービスでの再利用 ▪ 不公平な契約条件の設定 ▪ 自社アプリのプリインストール義務付け ▪ 自社の決済・認証サービスの義務付け
義務付け
▪ 欧州委員会へのM&Aの報告 ▪ 継続課金型サービスの解約を容易に ▪ スマホのカード読み取り機能などをアプリ開発者らに開放

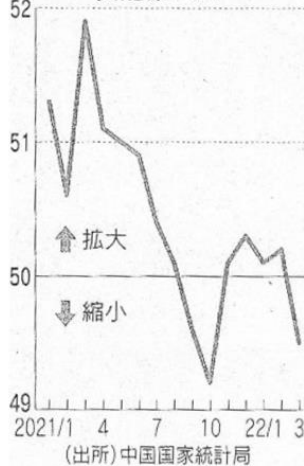
<3>

10年債と2年債の利回り差



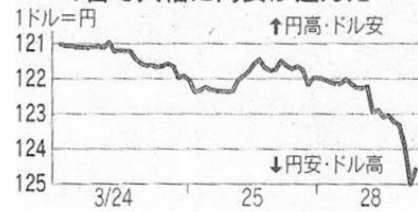
<5>

製造業PMI



<2>

1日で大幅に円安が進んだ



<4>

両国の主張

ロシア		ウクライナ
NATO非加盟の確約を要求。外国軍は駐留させない	中立化	NATO加盟断念。代わりに第三国が安全を保証。攻撃を受けた場合は保証国が軍事支援
東部の親口派支配地域の独立、クリミア半島がロシア領と認めるように要求	領土の扱い	東部地域は首脳間で協議、クリミア半島は15年以内に協議で決める。協議中は武力行使しない
相互の信頼を高めて合意へ条件をつくるために劇的に減らす	への攻撃周辺	ロシア軍が攻撃続ける可能性、防衛態勢を維持

<6>

ロシア産の穴埋めは不確実性が高い 万バレル(日量)

