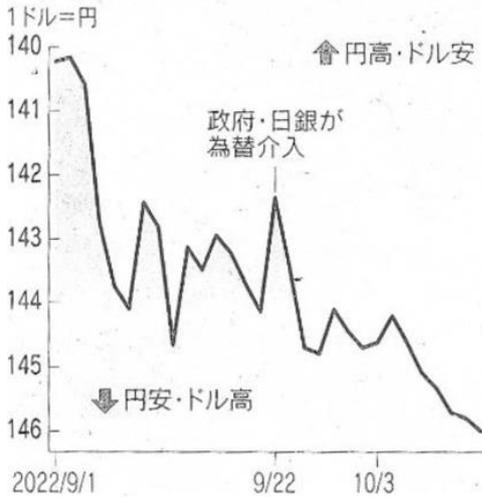


- 10/11・経常黒字 8 月 96%減 589 億円、円安・資源高響く 貿易赤字 2.4 兆円  
・ロシアがミサイル攻撃 プーチン氏「橋爆発の報復」 キーウなどウクライナ全土
- 10/12・世界経済「失速」2.7%成長 IMF23 年予測 下振れ幅リーマン時超す  
欧州、ゼロに近づく 利上げ加速、リスク高まる  
・韓国中銀、0.5%利上げ 5 会合連続、物価抑制  
・円、一時 146 円台 24 年ぶり 介入時より円安に <1>
- 10/13・企業物価 9.7%上昇 9 月 円安が拍車、予想上回る  
・現行保険証 24 年秋廃止 デジタル相表明 マイナー本化  
・ロシア 4 州「併合」無効 国連総会決議 賛成 143 カ国、中印など 35 カ国棄権
- 10/14・円、147 円台後半 32 年ぶり 日本経済の構造的弱さ映す <2>  
米物価 9 月 8.2%上昇 予想上回り FRB の引締め継続の見方 ドル全面高に  
日本の貿易赤字定着 実需の円売り増える  
・ドル高世界揺らす 同時不況、強まる懸念 市場、円買い再介入警戒 <3>  
・G20 財務相会議、共同声明出せず 対口で「大きな乖離」金融引き締め「適切に調整」  
・中国消費者物価 2.8%上昇 9 月、2 年 5 ヶ月ぶり伸び  
・英年金基金 損失最大 25 兆円 金利上昇で JP モルガンが試算
- 10/15・英、法人減税を撤回 首相、財務相を解任 英政権に市場の洗礼  
支持率急落、はや窮地 くすぶる英国発金融不安  
・G20 ドル高巡り溝深く 協調枠組み、機能不全露呈 <4>  
・IMF 委員会、共同声明出せず ロシア反対で 2 回連続 「世界経済に分断リスク」  
・イエレン米財務長官「市場で決まるレート最良」 ドル高批判に反論  
・防衛費、法人増税は「選択肢」 自民党税調会長
- 10/16・円安、家計・企業に痛み 生活費、年 8 万円上昇も 内需型、半数で損益悪化  
・米、欧州向け LNG2.6 倍 ロシア産減少、半分補う 1~9 月輸出 <5>  
初の首位、オーストラリア抜く 価格高騰、世界の課題に
- 10/17・中国共産党大会 台湾統一「必ず実現」 習氏活動報告、長期政権を意識 <6>  
経済成長、数値目標見送り 「改革開放」言及目立たず「共同富裕」「強国」前面に  
・米大統領、ドル高容認 「強さに懸念ない」 インフレ対策優先

<1>

### 円相場は下落基調を強めている



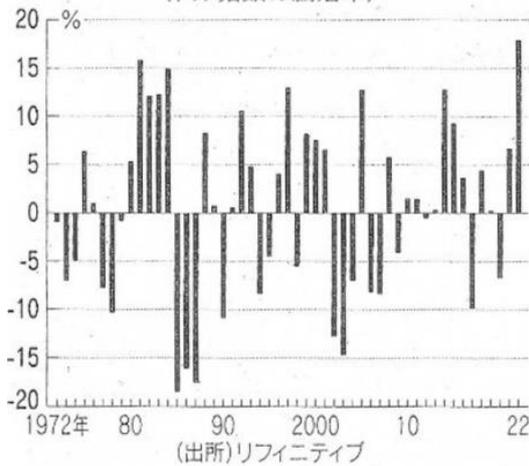
<2>

### 円相場はバブル崩壊後の最安値圏に



<3>

### 今年のドル指数の上昇率は歴史的な水準 (ドル指数の騰落率)



<4>

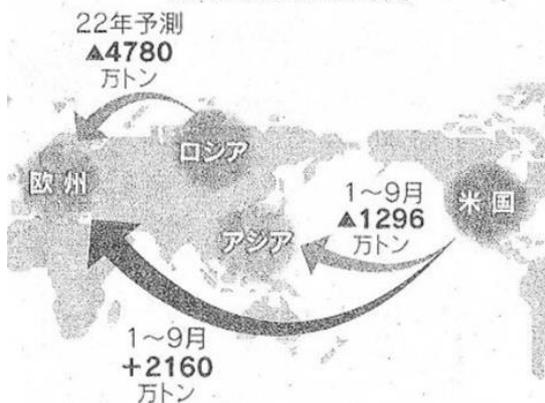
### 各国の立場は異なっている

米国	インフレ率低下が経済分野の最優先事項(イエレン財務長官)
ユーロ圏	利上げは最も効果的かつ適切で機能するツール(ラガルドECB総裁)
南アフリカ	FRBが世界中の人の幸福を考えるのは不可能だ(南ア準備銀行のクガニャゴ総裁)
日本	為替の過度な変動には断固たる対応をとる(鈴木財務相) 日本経済は回復が遅く利上げは適切でない(黒田日銀総裁)
インド	世界が直面している経済危機を防ぐのは国際社会の連帯責任だ(シタラマン財務相)
ドイツ	話し合うためのフォーマットは無いよりあった方がいい(リントナー財務相)
中国	(米利上げを念頭に)海外に負の影響の拡散を防ぐべきだ(劉昆財政相)
インドネシア	世界は危険な状況にある(議長国のムルヤニ財務相)

(注)G20財務相会議やその前後の発言、現地報道も含む

<5>

### 米国から欧州向けLNG輸出が増えている (前年同期比、▲は減)



(出所)米国からの1~9月の輸出量はライスタッド・エネルギー、ロシアから欧州向けはIEAでLNGに換算

<6>

### 活動報告のポイント

台湾について武力行使の放棄を約束せず、あらゆる必要な措置をとる。祖国の統一は必ず実現しなければならず、必ず実現できる

大国外交を全面的に推し進め、覇権主義と強権政治に反対する

揺るぐことなく「ゼロコロナ」を堅持

国内・国際双循環が相互に促進し合う新たな発展の構築を加速

中国の特色ある社会主義を堅持し、質の高い発展を実現し、共同富裕を実現する

国家安全保障能力を增強し、食料、エネルギー、産業サプライチェーンの安全保障を確保