

- 06/14・遠のく利下げFRB 誤算 インフレ粘着、鈍化は「緩やか」  
FOMC「年内1回」見通しに 市場は楽観「利下げ進む」 「9月までに実施」6割
- ・育成就労で外国人材確保 改正法成立 転職制限を緩和 <1>
  - ・米ウクライナ安保協定に両首脳署名 武器供与や情報共有拡大 期間10年に
  - ・マスク氏に報酬8.8兆円 米史上最高額 テスラ総会で承認
- 06/15・日銀金融政策決定会合 国債減額「相応の規模」量的引締めへ転換 金利据え置き  
円下落一時158円台 日銀の消極姿勢受け
- ・「併合4州」撤退なら停戦 プーチン氏、条件提示
  - ・英労働党、対EU修復軸に 公約発表 貿易円滑化へ協定 ガソリン車禁止前倒し
  - ・対ロ支援の金融機関制裁 G7首脳宣言、中国名指し <2>
  - ・仏株価、2年ぶり大幅安 週間6%下落 下院選、極右台頭を警戒 <3>
- 06/16・G7に「政治空白」リスク 相次ぐ大型選挙、内政優先
- 06/17・仏極右、下院選へ広く浸透 減税や移民抑制、公約で訴え 「普通の党」アピール
- ・ウクライナ和平多難 平和サミット共同声明 新興国の支持広がらず  
インド、サウジなど10ヵ国超、賛同せず
- 06/18・欧州政治不安、市場揺らす 仏選挙、極右躍進の公算 仏国債売り拡大
- ・ガザ支援物資、7割減 ラファ侵攻後、検問所閉鎖 食料や医薬品届かず <4>  
イスラエル首相 戦時内閣を解散 ガザ戦闘は継続
  - ・家計「円売り」はや前年超え 新NISA、海外投資増1~5月5.6兆円 続く円安圧力
- 06/19・貿易赤字5月1.2兆円 11.6%縮小 原油輸入8.1%増(輸入量は8.5%減)
- ・エヌビディア時価総額首位 526兆円 GAFAと主役交代 <5>
  - ・米EV「テスラの次」育たず 新興3強の一角フィスカー経営破綻 補助金、逆風に
  - ・農林中央金庫、外債10兆円売却へ 損失確定、運用戦略を転換 赤字1.5兆円に
- 06/20・プーチン氏訪朝 ロ朝、有事に相互支援 首脳会談で包括条約 事実上の「同盟」  
「侵攻受ければ軍事援助」条文明記 相互に戦争介入余地
- ・「隠れ円安」幅広い通貨に 英ポンド201円台 対スイスフラン最安値圏 <6>  
為替介入前の水準超す
  - ・イスラエル軍、報道官「ハマスとの交渉進展を」政権に要求  
「人質全員を軍事作戦で取り戻すのは不可能」「ハマスは思想、壊滅できない」

<1>

「育成就労」新設 改正法の主な内容

在留資格	技能実習を廃止、育成就労を新設
目的	人材育成と人材確保
期間	3年間。特定技能の水準まで育成
本人意向による転職	① 日本語や技能の一定の水準 ② 1～2年の制限期間(具体的な期間は業界ごとに決定)後なら可能
転職仲介業への監督	あっせんに関われるのはハローワーク、監理支援機関。民間は認めない

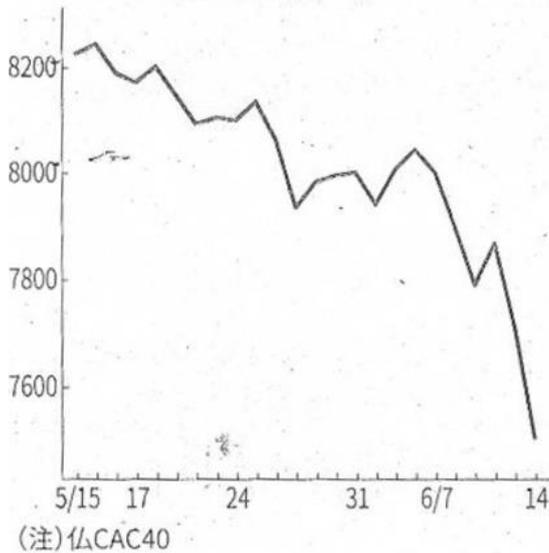
<2>

G7首脳宣言のポイント

ロシア取引に関与する中国などの海外金融機関に制裁拡大
軍民両用資材のロシアへの移転停止を中国に要求
ウクライナへ500億ドルの融資。ロシアの凍結資産の運用収益で返済
中国の市場のルールに基づかない経済慣行や重要鉱物の輸出管理を憂慮
中国の南シナ海や東シナ海での海洋進出を懸念

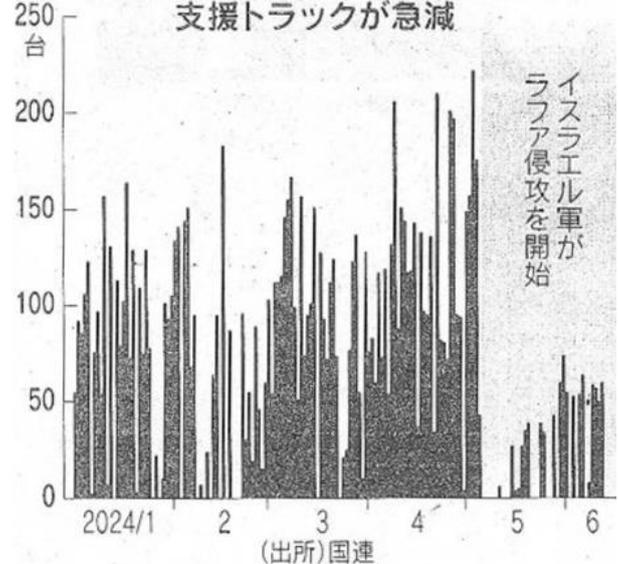
<3>

6月9日の下院解散で株価が急落



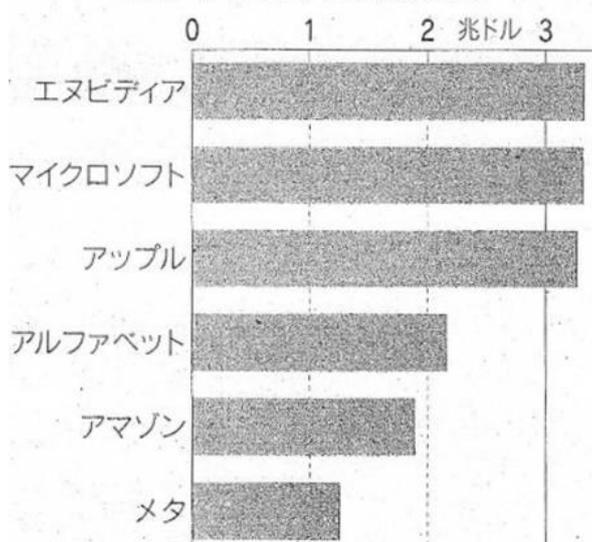
<4>

ラファ侵攻でガザ地区へ入る 支援トラックが急減



<5>

米テック大手の時価総額



<6>

「為替介入」前の水準を超えて円安が進行

通貨	水準	更新日	いつ以来
スイスフラン	178円台	6/18	最安値
NZドル	97円台	6/14	2007年7月
英ポンド	201円台	6/14	08年8月
豪ドル	105円台	6/19	13年4月
スウェーデンクローナ	15円台	6/13	15年6月
ノルウェークローネ	15円台	6/3	15年8月

(注) 対スイスフランは英LSEGで遡れる1982年以降の最安値