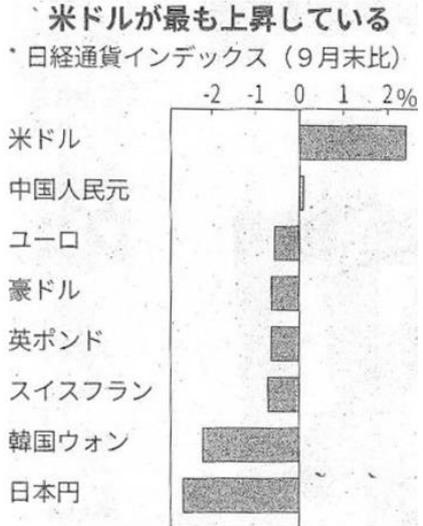


- 10/13・衆院選党首討論 歳出増や減税策先行 金融政策「期待表明はある」首相
- 10/15・衆院選公示 27 日投開票 石破政権に審判 自公過半数で攻防
- ・中国軍が台湾包囲演習、台湾主要港制圧想定 「独立を抑止」頼政権を威圧 <1>
- 10/16・世界の公的債務、100 兆ドル超 今年末試算 IMF が警鐘
- ・イスラエル「イラン石油施設狙わず」報道 原油、一時 5%超下落
- 10/17・日本、戻らぬ財政規律 GDP 比支出抑制、G7 で最小 ルール実効性低く <2>
- ・20~24 年 4.9%減 米英は 10%超減
  - ・貿易赤字 14.4%増 3.1 兆円 上期、円安で輸入膨らむ
  - ・アマゾン、小型原発に投資 750 億円 米で AI 向け電力確保 Microsoft Google も
- 10/18・欧州中銀、0.25%利下げ 2 会合連続、景気失速懸念
- ・輸出数量、円安でも伸びず 4~9 月 4.3%低下、額は最高更新 <3>
  - ・ハマス最高指導者殺害 シンワール氏 イスラエル発表 「人質奪還まで攻撃」
  - ・消費者物価 2.4%上昇 9 月、5 ヶ月ぶり伸び縮小
- 10/19・中国 細る内需 刺激策後手 7~9 月 GDP4.6%に減速 成長率目標 (5%) に暗雲
- ・「米ドル 1 強」再び 円、2 ヶ月半ぶり 150 円台 米景気の底堅さ意識 <4>
- 10/20・米利下げ 1 ヶ月 リスク資産に資金流入 IT バブルと共通点も
- 10/22・中国、矢継ぎ早に金融緩和 企業向け金利 0.25%下げ 鈍い資金需要、融資 3 割減
- 10/23・米株 先行きに陰り ゴールドマン、今後 10 年予想 収益率 4 分の 1 に
- ・BRICS 首脳会議開幕 中ロ、対米協調を確認 中印首脳 5 年ぶり会談 <5>
  - ・陣容を拡大 米欧に対抗「パートナー国」創設
- 10/24・日銀総裁、利上げ継続示唆 「正常化は始まったばかり」 G20 財務相会議開幕
- 10/25・米金利、再び上昇 10 年債、一時 4.26% トランプ氏勝利・インフレ警戒 <6>
- ・円 153 円台、3 ヶ月ぶり FRB 高官も利下げペース慎重に
  - ・BRICS 拡大 同床異夢 中ロ、反米欧へ取り込み k トルコ・タイ、経済実利に期待
- 10/26・G20 財務相会議が閉幕 米大統領選控え議論停滞 世界経済「下振れリスク」
- ・マスク氏、危うい接近 トランプ氏の勝利に賭け 利益誘導の懸念
- 10/27・イスラエル、イランに反撃 「抑制的」強調 エネルギー・核施設は回避
- 10/28・自民大敗 191、立民 148 自公過半数割れ 15 年ぶり 首相、連立拡大探る <7>
- ・維新・国民民主を念頭に連立や部分連合視野
- 10/29・米株時価総額 GDP の 2 倍に 「バフェット指数」過去最高 割高感を指摘する声も <8>
- ・北朝鮮兵ロシア西部配置 NATO 事務総長が確認 ウクライナ戦線投入 韓国「予想より早い恐れ」
  - ・女川原発、午後に再稼働 福島第 1 と同型 事故後で初
  - ・米、対中投資規制 1 月発効 半導体や AI 先端技術流出防ぐ
- 10/30・国民民主、連立加わらず 首相、部分連合打診へ 「103 万円の壁」協議 <9>

<1>



<4>



<2>

日本はG7内で財政の平時化が遅い  
 政府支出対GDP比の増減率%

	コロナ前比 (19年→24年)	コロナ禍比 (20年→24年)
カナダ	+4.0	▲19.4
米国	+3.3	▲17.0
英国	+13.7	▲11.8
イタリア	+5.1	▲10.3
フランス	+2.8	▲7.2
ドイツ	+6.2	▲5.3
日本	+13.5	▲4.9

(注) 24年は推計値  
 (出所) 国際通貨基金 (IMF)

<5>

BRICSは参加国の拡大が続く

- ブラジル ■ ロシア
- インド ■ 中国
- 南アフリカ

2024年1月加盟

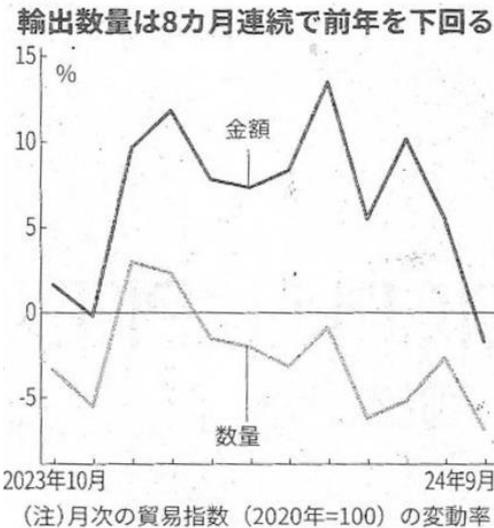
- エジプト ■ エチオピア
- イラン ■ アラブ首長国連邦 (UAE)

パートナー国候補

- タイ ■ マレーシア
- トルコ ■ インドネシア など

(注) 発表や報道をもとに作成

<3>



<6>

