

① 日本国債利回り

31日の国内債券市場で長期金利の指標となる新発10年物国債利回りは一時、前週末比0.02%高い(債券価格は安い)0.185%を付けた。

日銀が2016年9月に長期金利をゼロ%程度に固定する「長短金利操作」(イールドカーブ・コントロール=YCC)を導入して以降では最も高く、日銀がマイナス金利政策導入を決めた同年1月29日以来の高水準となった。

海外投資家による日本国債の保有比率は13.4%と、10年末の6.5%から大きく上昇した。

東海東京証券の佐野一彦氏は

「海外勢による保有が増え、かつてより海外市場と日本国債の連動性は増している」

と指摘する。

⇒ 0.25%を突破するとパニックになると思います。

国内不動産にとっては逆風ですね。

【日本10年国債利回り:10年】



② 原油 & CRB 指数

原油高が止まりません。

88ドル台が定着してきました。

CRB 指数も高値を更新。

マネーがどんどん債券からモノにシフトしています。

今後発表される各国の CPI も高止まりが予想されます。



③ 独 10 年国債利回り & ユーロ

ドイツの 10 年国債利回りが 0.013% とプラス圏となってきました。
世界的に見ても、マイナス利回りの債券は大幅に減少しています。
これは、株式や不動産にとってはマイナス材料。
一方で、対円や米ドルでユーロを買うにはチャンスです。

【独 10 年国債利回り:3 年】






【ユーロ円:3 年】



④ 日米株式

カラ売りの買戻し、リバウンドの域を脱せず。

NYダウ	 	35,131.86	▲ 1.17%	+406.39	H:35,148.14 L:34,496.10	01/31
NASDAQ	 	14,239.88	▲ 3.41%	+469.31	H:14,242.90 L:13,767.71	01/31
NASDAQ100		14,930.05	▲ 3.29%	+475.44	H:14,934.52 L:14,442.88	01/31
S&P500		4,515.55	▲ 1.89%	+83.70	H:4,516.89 L:4,414.02	01/31