

グローバル・リート市場の振り返り

【2018年7月のリート市場】

7月のグローバル・リート市場を現地通貨ベースで見ると、長期金利の上昇が逆風となりましたが、好調な企業業績に支えられて小幅に上昇しました。各地域別のリート市場では、北米、欧州、アジア、オセアニアの全地域が上昇しました。グローバル・リート市場の騰落率は前月末比+0.7%でした。

為替については、対円で、米ドル、ユーロ、英ポンド、カナダドル、豪ドル、シンガポールドルの全ての通貨が上昇しました。

円ベースのグローバル・リート市場の騰落率は、前月末比+1.7%となりました。

<北米>

米国市場は+0.4%、カナダ市場は+0.7%となりました（月間騰落率（現地通貨ベース）、以下同様）。

米国市場はパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長の議会証言を受けて利上げが継続するとの見方が広がり、長期金利が上昇したものの、堅調な株式市場を好感し上昇しました。カナダ市場は、カナダ消費者物価指数（CPI）の市場予想を上回る上昇などを受け、長期金利が上昇したことなどが嫌気される局面もありましたが、主要都市の堅調なオフィス市況などが好感されて上昇しました。

円ベースでは、米国市場は +1.5%、カナダ市場は+2.8%となりました。

<欧州>

フランス市場は+0.7%、英国市場は▲1.0%となりました。

欧州市場は小幅に上昇しました。欧州中央銀行（ECB）政策委員の間で来年の利上げ時期への見方が分かると報じられたことや米国の長期金利の上昇を受けて、欧州主要国の長期金利も上昇したことなどが嫌気されたものの、企業業績が概ね好調だったことや、ドイツ政権内で対立が起っていた移民問題に関して一定の合意がなされ、政治的不透明感が後退したことなどが好感されました。英国市場は、欧州連合（EU）からの離脱方針をめぐる閣僚が辞任するなど政局が混乱したことなどが嫌気され、下落しました。

円ベースでは、フランス市場は+2.0%、英国市場は▲0.6%となりました。

<オセアニア>

オーストラリア市場は+1.0%となりました。

オーストラリア市場は、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利を据え置いたことなどが好感されて上昇しました。

円ベースでは、オーストラリア市場は +2.7%となりました。

<アジア>

シンガポール市場は+5.4%、日本市場は+0.4%となりました。

シンガポール市場は、小売りセクターの四半期業績が概ね堅調だったことや、自国の長期金利が低下したことなどが好感され、上昇しました。日本市場は、日銀が金融緩和政策の修正を検討するとの報道を受けて日本の長期金利が上昇したことなどが嫌気されたものの、東京都心のオフィス市況が堅調なことや、リーアの決算が概ね良好であったことなどが好感されて小幅に上昇しました。

円ベースでは、シンガポール市場は+6.7%となりました。

各国・地域の騰落率

	過去1ヵ月騰落率	18年7月末	1ヵ月前	3ヵ月前	6ヵ月前	1年前		過去1ヵ月騰落率	18年7月末	1ヵ月前	3ヵ月前	6ヵ月前	1年前
グローバル	+1.7%	311.49	306.28	291.61	302.31	297.00	オセアニア	+2.7%	202.19	196.84	187.81	203.68	191.28
北米	+1.6%	293.79	289.09	259.94	269.02	279.90	オーストラリア	+2.7%	202.54	197.18	188.14	204.04	191.61
アメリカ	+1.5%	269.59	265.73	235.69	244.05	259.44	アジア	+1.6%	438.63	431.86	429.98	436.30	408.39
カナダ	+2.8%	378.73	368.40	363.88	376.64	350.25	シンガポール	+6.7%	629.83	590.42	633.41	651.44	583.44
欧州	+1.2%	220.07	217.47	226.43	233.87	215.95	日本	+0.4%	210.60	209.71	205.20	207.32	200.30
バルギー	+7.4%	178.05	165.76	164.19	166.42	157.82	香港	-	-	-	-	-	447.05
オランダ	+1.8%	164.34	161.48	170.10	206.02	195.38							
フランス	+2.0%	142.76	139.98	146.99	153.58	139.74							
イギリス	▲0.6%	69.80	70.21	72.93	73.62	69.14							

（注）データは、GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス（円ベース）を使用。

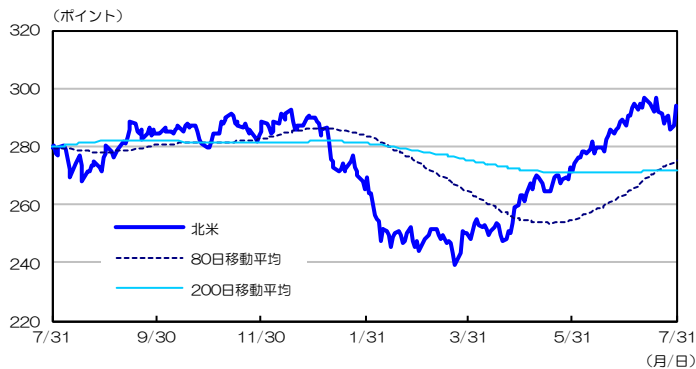
香港は2017年11月1日に同インデックスから除外。

（出所）BNPパリバ インベストメント・パートナーズ・グループのデータを基に
三井住友アセットマネジメント作成

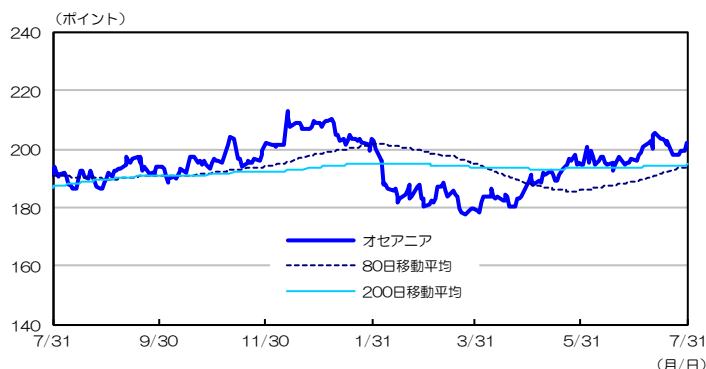
■当資料は、情報提供を目的として、GPR社からのデータとBNPパリバ インベストメント・パートナーズ・グループのコメントを基に、三井住友アセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。■当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。■当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績及び将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。■当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。■当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。

地域別インデックス<2017/7/31~2018/7/31>

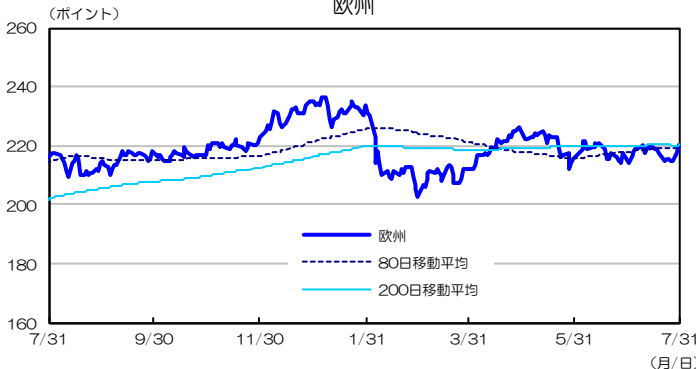
北米



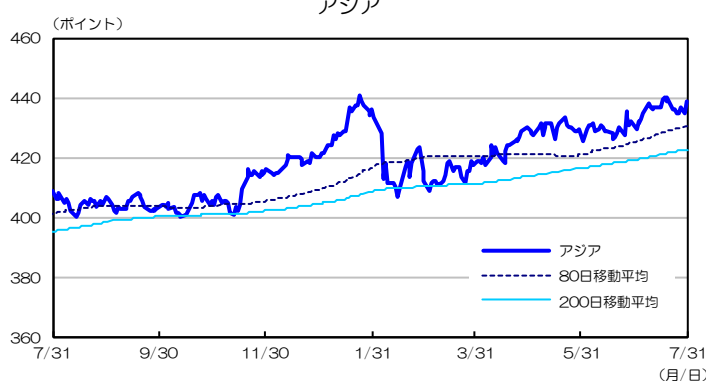
オセアニア



欧州



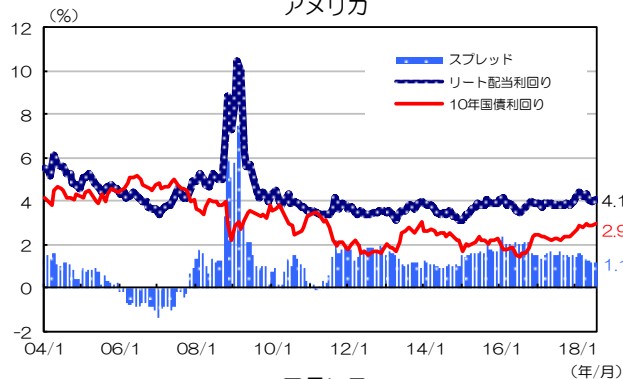
アジア



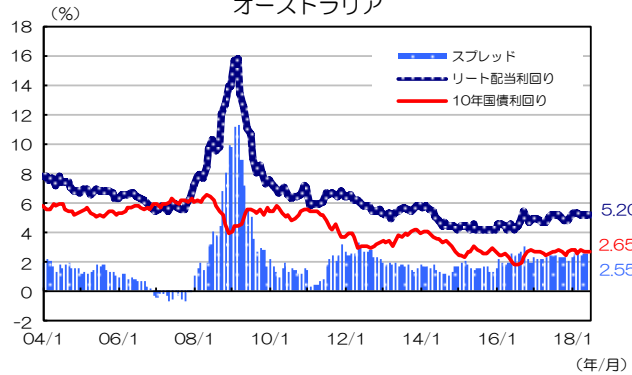
(注) GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス (円ベース) の地域別データを使用。
 (出所) BNPパリバインベストメント・パートナーズ・グループのデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

主要国の配当利回り<2004/1/31~2018/7/31>

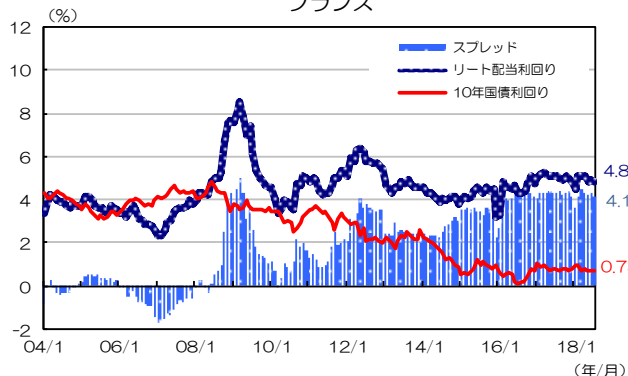
アメリカ



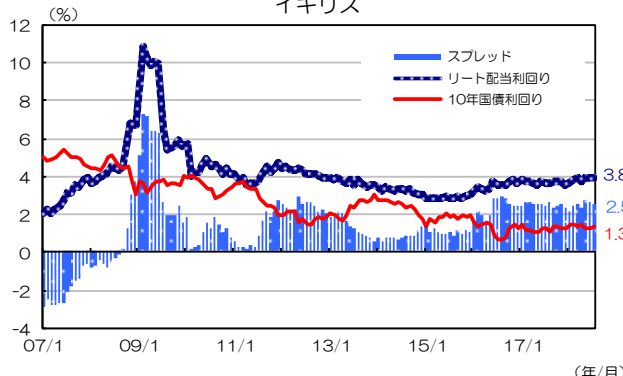
オーストラリア



フランス



イギリス



(注) リート配当利回りは、各国市場の平均値。イギリスはリート上場が始まった2007年1月以降のデータを記載。
 (出所) Bloomberg、BNPパリバ インベストメント・パートナーズ・グループのデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

■当資料は、情報提供を目的として、GPR社からのデータとBNPパリバ インベストメント・パートナーズ・グループのコメントを基に、三井住友アセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。■当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。■当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績及び将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。■当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。■当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。