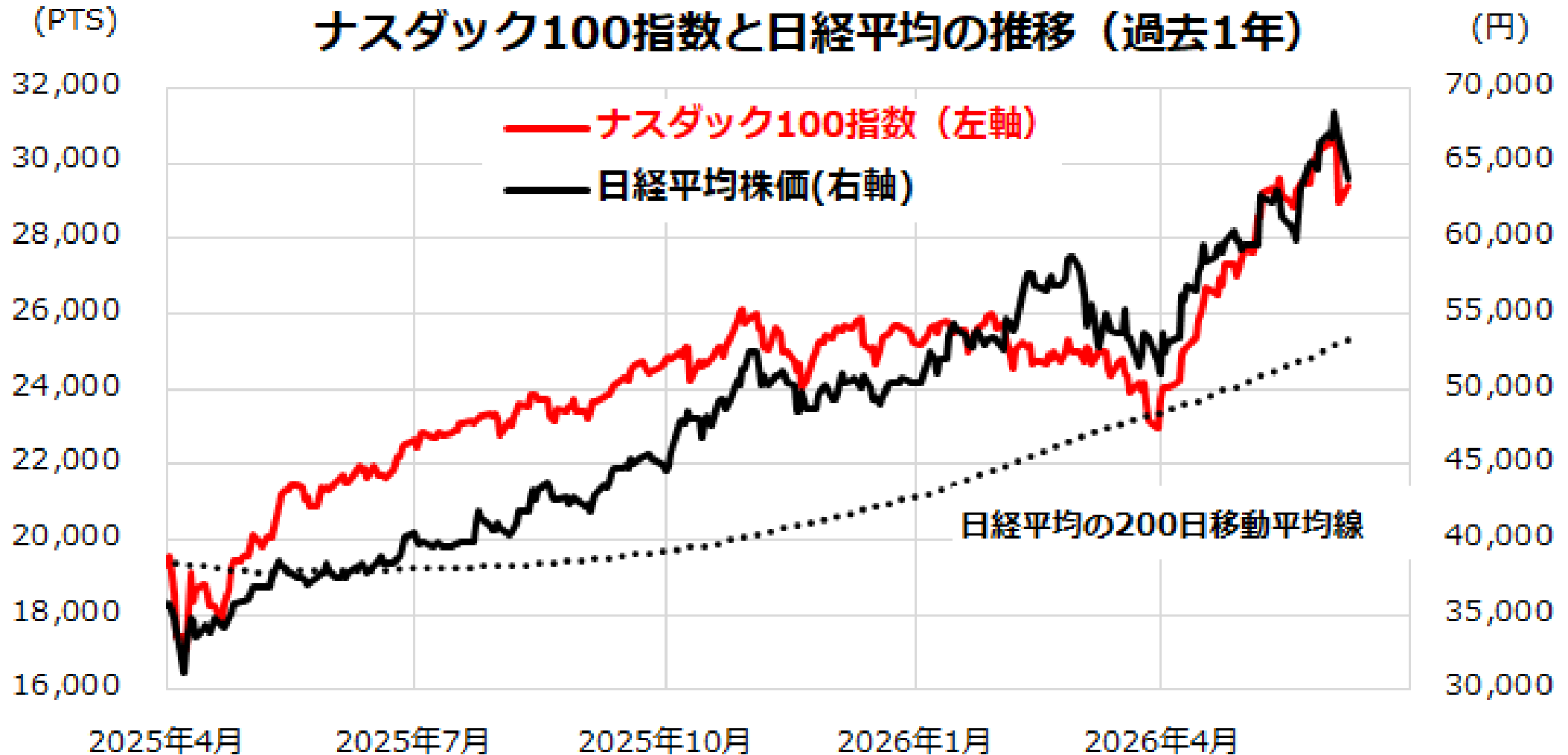


ナスダック軟調が日経平均売りの口実だった

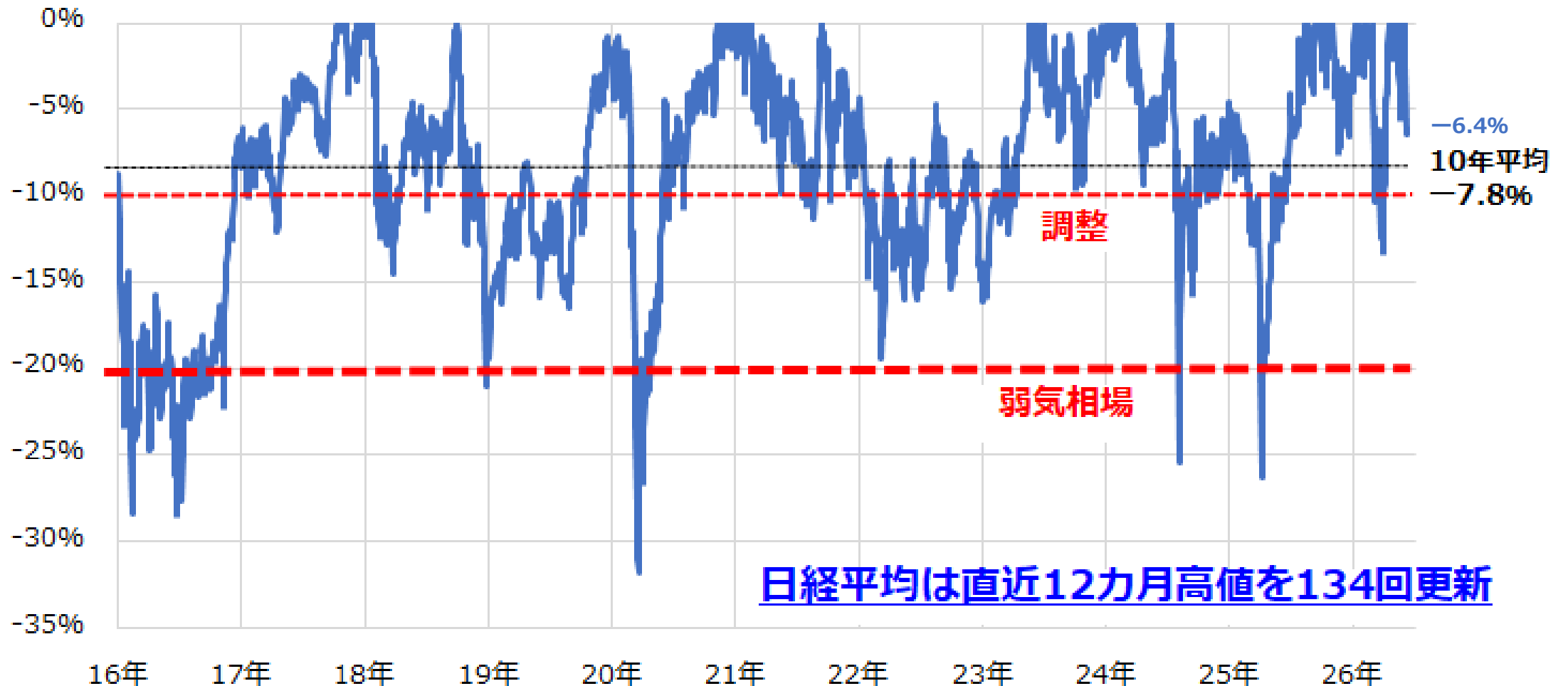
ブロードコム決算発表（4日）と債券市場金利上昇を受けてナスダックは軟調



日経平均の調整は8日時点では「想定の範囲」

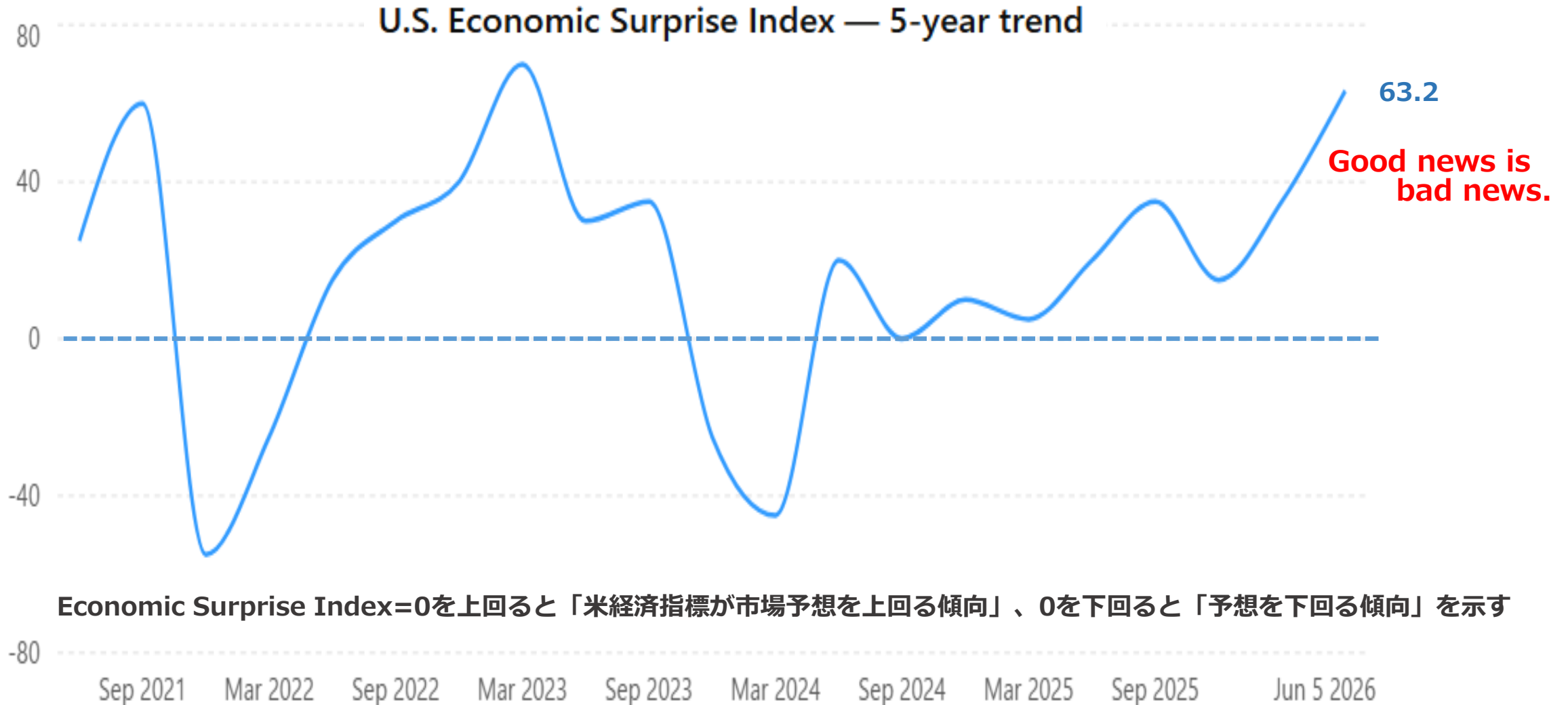
過去10年の直近高値からの下落率を検証すると算術平均は「-7.8%」だった

日経平均のドロウダウン（直近12カ月高値からの下落率）



「強すぎる米国景気」はナスダックの重石に

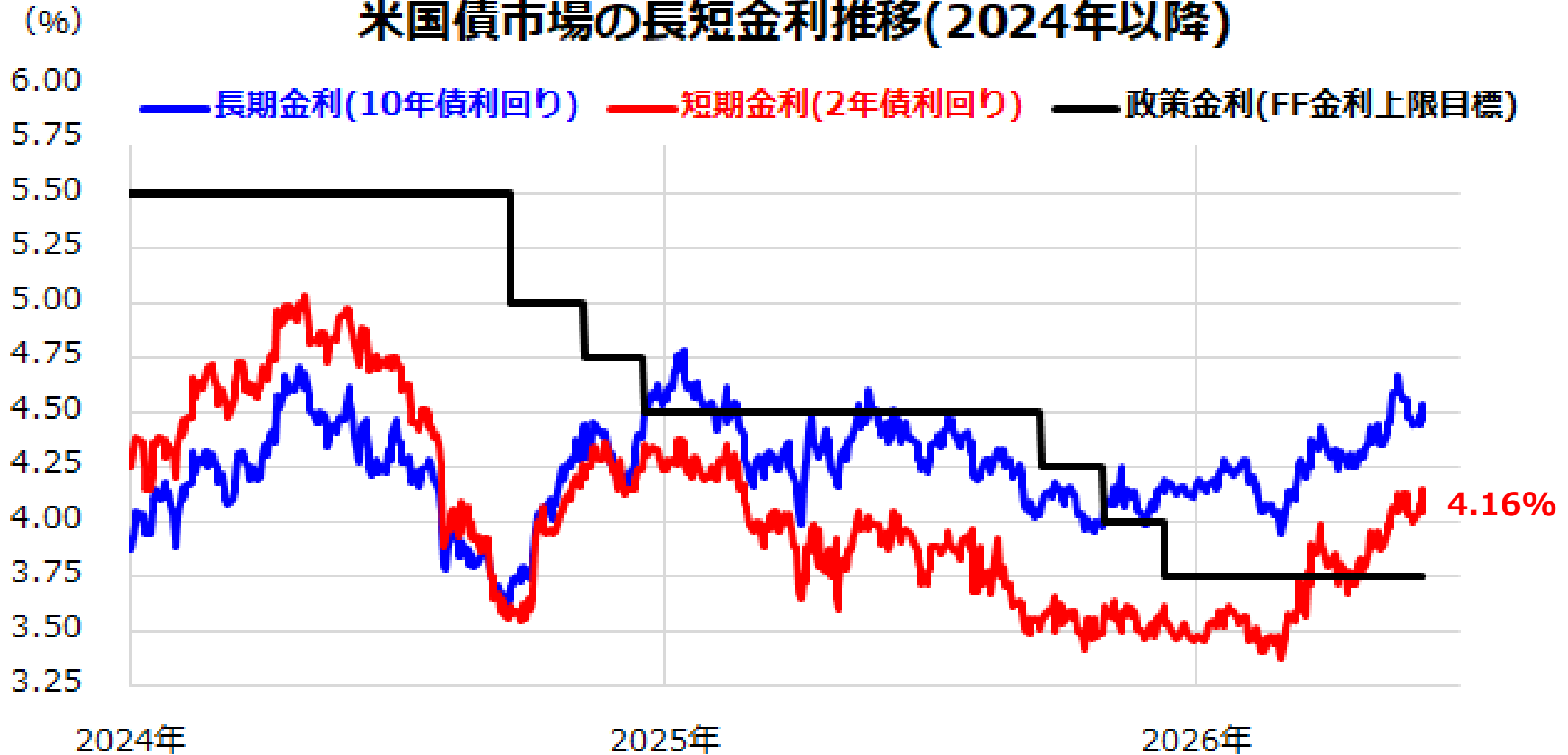
米国の「経済サプライズ指数」はプラス圏で上昇し、約3年ぶり高水準に接近している



米国の債券金利上昇が株式市場の逆風に

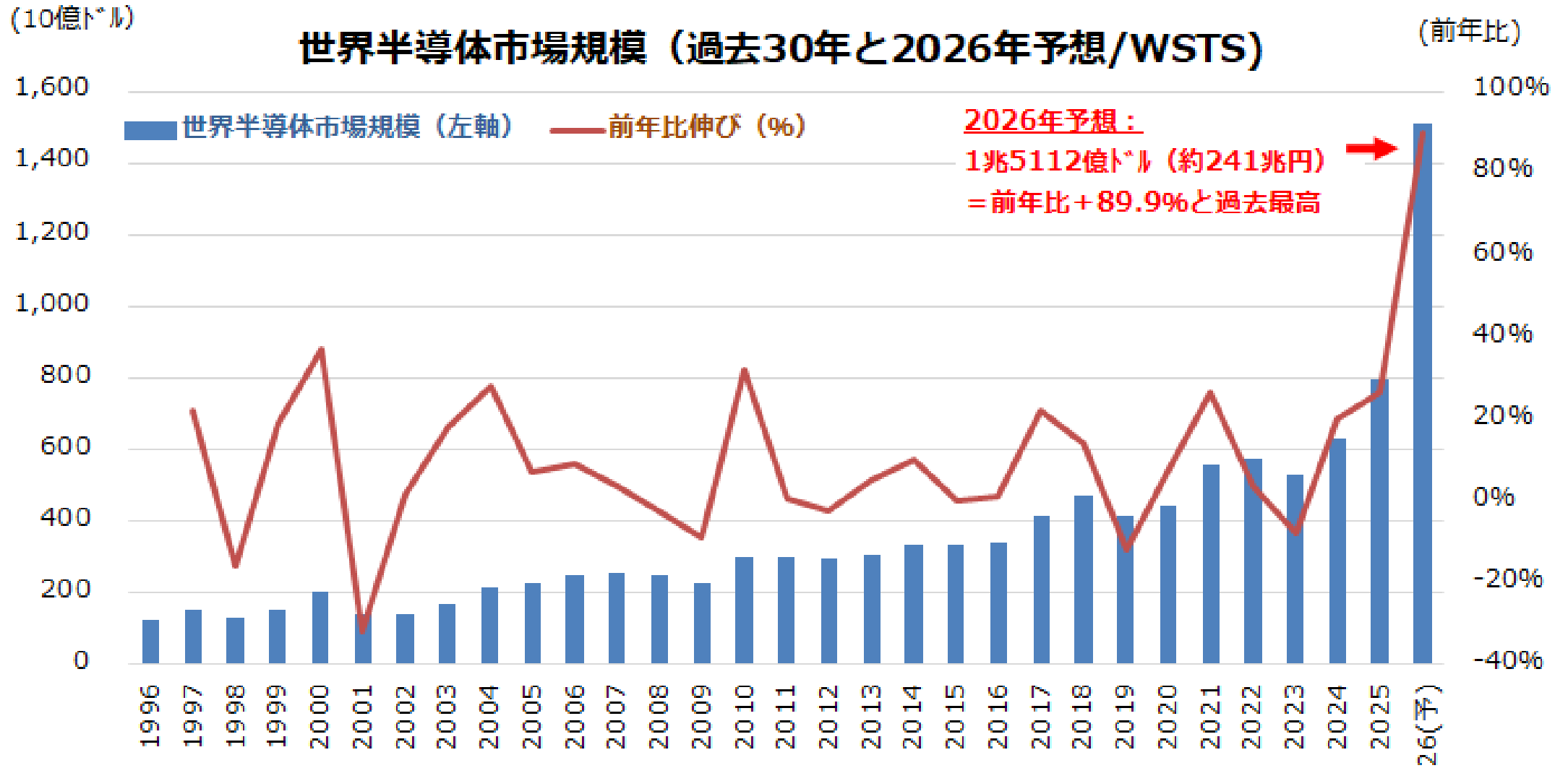
ウォーシュ新FRB議長就任後で初のFOMC（6月17日）を控えて警戒感が高まる

米国債市場の長短金利推移(2024年以降)



(ファンダ期待) 世界半導体市場の急拡大が株価の支え

AI革命を背景に半導体需要は過去30年で最も力強い成長局面へ



(出所) WSTS (World Semiconductor Trade Statistics : 世界半導体市場統計/6月2日公表)