



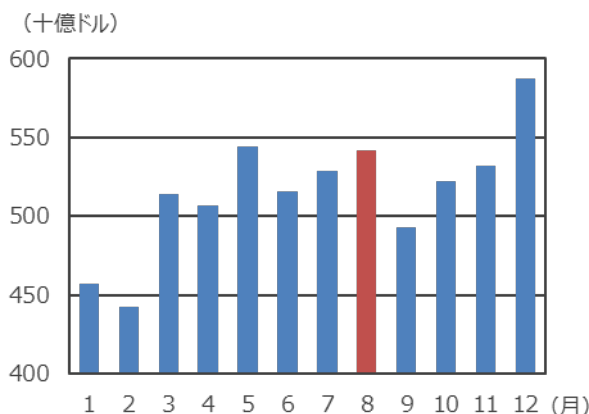
今日のキーワード 米国の『バクトゥスクール商戦』は好調な模様

米国では9月の夏休み明けに備えて『バクトゥスクール商戦』と呼ばれる消費が8月に盛り上がります。特に今年は新型コロナウイルスの影響で閉鎖やオンラインとなっていた学校が本格的に再開されるため、例年以上に盛り上がった可能性があります。週間小売売上高のデータも好調な『バクトゥスクール商戦』を示唆しています。

ポイント1 8月の消費は年末商戦に次ぐ規模

【2019年の小売売上高】

- 米国では9月の夏休み明けに備えて『バクトゥスクール商戦』と呼ばれる消費が8月に盛り上がります。季節調整前の小売売上高を見ると、8月の消費は5月のドライブシーズンと並び、年末商戦に次いで消費が盛り上がる月となっています。中でも書籍や事務用品は8月の消費が例年トップとなっています。
- 特に今年は新型コロナウイルスの影響で閉鎖やオンラインとなっていた学校が本格的に再開されるため、例年以上に『バクトゥスクール商戦』が盛り上がった可能性があります。

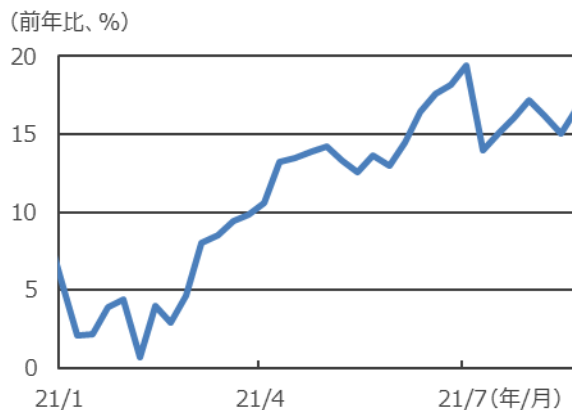


(注) データは2019年1月から12月。季節調整前。
(出所) 米商務省のデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成

ポイント2 週間小売売上高は好調

- 8月3週目までのデータが発表されている週間小売売上高を見ると、前年比+15%を超える良好な内容となっており、好調な『バクトゥスクール商戦』を示唆しています。

【週間小売売上高】



(注) データは2021年1月第1週から2021年8月第3週。
(出所) レッドブックのデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成

今後の展開 リスクはデルタ型の感染拡大

- リスクはデルタ型の感染拡大です。米国では南部を中心に新型コロナウイルスの感染が再度増えており、病床使用率や一日当たりの死者数が過去最高を更新している州もあります。また、ワクチンを接種しているにもかかわらず感染するブレークスルー感染も報告されています。
- 学校再開によってデルタ型の感染がさらに拡大すると再度行動制限が強化され、年末商戦に影響が出てしまう可能性もあります。

ここもチェック! 2021年8月26日 2021年9月の注目イベント
2021年8月24日 原油価格はデルタ型拡大、金融緩和縮小観測から下落

■当資料は、情報提供を目的として、三井住友DS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。