

日本新任首相挑戰國會改選，施政主軸著眼經濟表現

2024 年 10 月 7 日

- **石破茂內閣就職時支持率相較過去偏低：**日本自民黨黨魁選戰由石破茂勝出，由於在選前支持度與其他候選人並無取得絕對優勢，故上任後的內閣支持度也較過去偏低。《日本經濟新聞》和東京電視臺在石破茂內閣就職後進行民調，石破內閣支持率為 51%，低於岸田就職時的支持率(59%)。比較 2002 年以來調查內閣就職時的支持率，石破內閣的支持率是在可比記錄中最低。
- **石破茂當選後對貨幣政策態度轉鴿，帶動日圓貶值與日股走高：**石破茂於總裁選舉前一直被視為「升息派」，然而在 10/2 石破茂約見央行總裁植田和男，會後表示「日本經濟環境尚未做好進一步升息的準備」、「政府沒有立場指使央行」、「我向總裁表達，希望未來能在保持寬鬆的同時，讓經濟持續發展，並期望經濟能擺脫通縮。」，明確表達其鴿派立場讓日圓明顯走貶，美元兌日圓由低點 140.6 一度挑戰 150 關卡，TOPIX 指數也挑戰近兩個月內高點，一度來到 2752 點位置。
- **眾議院選舉(10/27)前預估日本政府將持續釋放利多：**石破茂在當選日本首相後拋出國會改選，由於其內閣支持度偏低，預料在政策上將持續釋放利多。他在國會演說中強調，首要經濟目標是擊敗通縮，將日本帶上經濟穩定成長的軌道；在外交政策方面重申「日美同盟」，就與北京的關係部分，強調將全面推進對大陸「戰略互惠關係」，在所有層面保持溝通。由於 8 月份中國觀光客重回訪日外籍觀光客人數首位，石破茂似乎放棄過去對中國的強硬立場，將經濟利益納入重要考量。
- **施政主軸重回經濟，TOPIX 指數強勁表現可延續：**日本新任首相在低民調下以經濟作為施政主軸。未來貨幣政策可望延續過去緩步升息、偏鴿派路線，選舉期間所高喊的「反中」，在選舉後轉變成為「溝通」，在美日關係上也不再要求修改日美地位協定。預料新內閣在民調支持度低迷下將全力衝刺經濟表現，可望支持日本股市持續走高。



鳩山 (2009年)	75%
菅義偉 (20)	74
安倍第1次 (06)	71
菅直人 (10)	68
野田 (11)	67
安倍第2次 (12)	62
岸田 (21)	59
福田 (07)	59
麻生 (08)	53
石破 (24)	51

(注) 內閣名省略敬稱。括號內為就職年份。在使用當前調查方式的2002年以來上台的內閣

資料來源: 日經中文網、2024/10/4