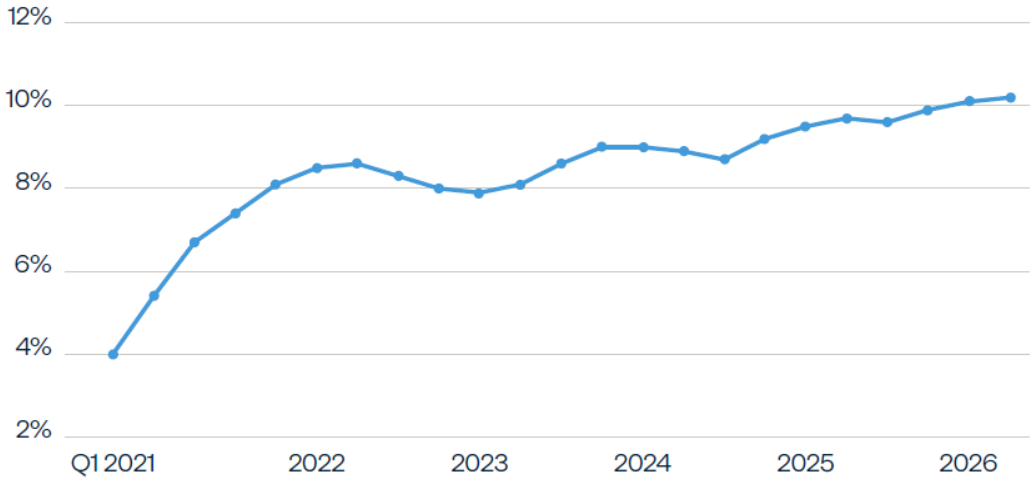
MARKET PERSPECTIVES

インダストリアルの利益率は2021年以降で2倍以上に上昇

AI、自動化、リショアリングが新たなインダストリアル投資サイクルを後押し

S&P 500 種産業株指数：利益率



2021年の底値

~4%

直近

~10%

2021年の底値から
2倍以上に上昇

S&P 500 種産業株指数の利益率。利益率とは、売上高に対する利益の割合を示す指標です。S&P 500 指数は米国の大型株を対象とするベンチマークであり、S&P 500 種産業株指数は、同指数を構成する産業セクターの銘柄で構成されています。
出所：ブルームバーグ、マクロボンド、S&P。2026 年 8 月現在。

投資家にとっての重要性

利益率の改善は、収益力や事業の耐性、再投資余力の強化につながり、プライベート・エクイティ投資家にとって、企業価値向上に向けた取り組みを進めやすい環境をもたらします。

産業投資サイクルを形成する 3 つの要因

1. **第四次産業革命が実体経済に浸透**

   AI や自動化により、産業オペレーション全般における生産性向上の新たな機会が生まれています。

2. **実物資産への資本回帰**

   産業分野への投資の再活性化が、製造能力の拡充をはじめとする、資本集約型事業への投資を後押ししています。

3. **サプライチェーンの国内回帰・近接化**

   リショアリングや貿易政策の変化を背景に、生産拠点の国内・近隣地域への移転が進み、より強靭なサプライチェーンの構築に向けた投資が拡大しています。

重要な開示事項

すべての投資にはリスクが伴います。投資価値は時間の経過とともに変動し、投資家は投資元本の一部もしくは全部を失う可能性があります。プライベート市場への投資には、流動性の低さ、透明性の制約、投資成果の不確実性など、重大なリスクが伴います。

過去の運用実績は、将来の成果を示唆するものではありません。

本資料に記載されている情報および見解は、予告なく変更される場合があります。本資料に含まれる一部の情報は、ブルックフィールドの内部調査に基づいて作成されており、また、一部の情報はブルックフィールドが設定したさまざまな前提に基づいていますが、そのいずれも誤りである可能性があります。ブルックフィールドは、第三者から提供された情報を含め、本資料に記載された情報の正確性または完全性を検証していない場合があり、かかる情報を検証する義務を負うものではありません。したがって、ブルックフィールドがこれらの情報の正確性または完全性を確認していると信頼することはできません。

将来予想に関する記述

本資料には、将来予想に関する記述が含まれており、またはそのような記述に基づいています。将来予想に関する記述とは、過去の事実に関する記述を除き、事業・投資戦略またはその実施施策、競争上の強み、目標、事業の拡大および成長、計画、見通し、ならびに将来の成功に関する言及など、将来の活動、事象または展開に関するすべての記述を指します。これらの記述は、厳密には過去または現在の事実に関するものではないことから識別できます。「予想する」「推定する」「期待する」「予測する」「意図する」「計画する」「確信する」「目指す」などの表現や、これらに類する言葉は、将来予想に関する記述を示すものです。将来予想に関する記述は、不正確な前提や、既知または未知のリスクおよび不確実性の影響を受ける可能性があります。これらの要因の多くは、実際の将来の業績や結果を左右する重要な要素となります。したがって、将来予想に関する記述の実現が保証されることはなく、実際の業績や結果は、当該記述で示された内容と大きく異なる可能性があります。こうした不確実性を踏まえ、将来予想に関する記述に過度に依拠すべきではありません。本資料に含まれる情報は、教育および情報提供のみを目的としたものであり、法務、税務もしくは投資に関する助言または推奨として意図されたものではありません。また、ブルックフィールド・コーポレーションおよびその関連会社（以下、総称して「ブルックフィールド」）が提供する有価証券の売付けの申込み、もしくは購入の勧誘を意図したものではなく、いかなる形においても、そのような目的で依拠されるべきものではありません。当該有価証券の募集は、適用される証券関連法令に従い、正式な募集書類を通じてのみ行われます。

リスクに関する注意事項

オルタナティブ投資は投機的な性質を有する場合があり、すべての投資家に適しているわけではありません。また、投資プログラム全体を構成するものとして適切とは限りません。この種の投資は、適用される適格要件を満たし、関連するリスクを十分に理解している投資家のみを対象として提供される場合があります。有価証券への投資には、投資元本を失う可能性を含むリスクが伴います。いかなる投資戦略についても、その成功が保証されるものではありません。投資判断を行う前に、ご自身の状況に照らして当該投資が適切であるかを判断するため、ファイナンシャル・アドバイザーにご相談ください。

本資料は、その配布が現地の法令または規制に違反することとなる法域における配布を意図したものではありません。

© 2026 Brookfield

BPW-1011055

Contact Us

privatewealth.brookfield.com

LinkedIn でフォロー