



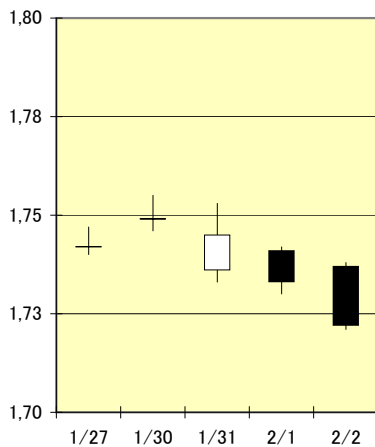
ブラジル三菱東京UFJ銀行 DAILY MARKET REPORT

1. Market Rate

			1月27日	1月30日	1月31日	2月1日	2月2日	Net Chg
Forex	USD/REAL	Spot	1,7420	1,7490	1,7450	1,7330	1,7220	-0,0110
	USD/YEN	Spot	76,69	76,29	76,20	76,22	76,16	-0,06
	EURO/USD	Spot	1,3214	1,3130	1,3088	1,3158	1,3141	-0,0017
	REAL/YEN	Spot	44,02	43,62	43,67	43,98	44,23	+0,24
Swap	Dollar Clean	6MTH(p.a.)	1,84	1,72	1,73	1,81	1,79	-0,02
		1Year(p.a.)	2,31	2,23	2,23	2,27	2,22	-0,05
	Real Interest	6MTH(p.a.)	9,76	9,65	9,67	9,65	9,62	-0,03
		1Year(p.a.)	9,63	9,53	9,55	9,52	9,47	-0,05
Stock	Bovespa	62.904,20	62.770,01	63.072,31	64.567,18	64.593,10	+25,92	
Bond	EMBI+(bp)	218,00	221,00	222,00	214,00	217,00	+3,00	
	Global 40	133,200	133,100	133,150	133,500	133,500	u,c	

*これらはインターバンク市場等におけるブラジル市場終了時のインディケーションです。実際のレート提示は弊行担当アカウント・オフィサーまでお問い合わせ下さい。

直近5営業日US/R\$推移



US/R\$ (2011/1/4~2012/2/2)



2. 市況、トピックス (As of fev-02)

【オフショア市場での伯企業による資金調達に伯国内への資金流入期待を高め、リアルは3日続伸】

本日の為替相場はUS\$1=R\$1.7370にてオープン。ここ数日間で発表された海外の経済指標が好調だったことに加え、ギリシャの債務交渉協議が数日の内に決着が付くとの期待感から市場は「リスクオン」モードとなっており、リアルは寄り付きから買いが先行した。昨日までの上昇でリアル相場は約3ヶ月振りの水準まで上昇しており、中銀による介入警戒感も強く、午前中は1.7300をリアルの高値として小幅な揉み合いとなった。しかし、昨日伝わった伯石油大手による70億ドルの起債以外にも複数の伯大手企業がオフショア市場で起債による資金調達を行っていることから、こうしたマネーのブラジル国内への資金流入期待も強く、正午過ぎには1.7300を上抜け高値を更新しながら続伸した。市場ではマーケットが中銀の介入姿勢を試しているとの声も聞かれ、やや神経質な展開となる中、14時過ぎに本日のリアル高値となるUS\$1=R\$1.7210を示現した。その後も同水準で神経質な展開が続き結局US\$1=R\$1.7220にてクローズ。

当資料は相場情報の提供を唯一の目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。投資の最終決定は投資家ご自身の判断でなさるようお願い致します。当資料は信頼できる情報源から得た情報に基づき作成したものです。その情報の正確性、安全性を保障するものではありません。また、過去の結果が必ずしも将来の結果を暗示するものではありません。当資料は執筆者の見解に基づき作成されたものであり、弊社の統一された見解ではありません。当資料を使用することにより生ずるいかなる種類の損失についても弊社は責任を負いません。なお、当資料の無断複製、複写、転送はご遠慮ください。当方の都合で、本レポートの全部または一部を予告なしに変更することがありますので、予めご了承ください。