お 客 様 各 位　　2014年9月4日

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil　DAILY MARKET REPORT

SMBC BANCO SUMITOMO MITSUI BRASILEIRO S.A.

Treasury Department

マーケットサマリー

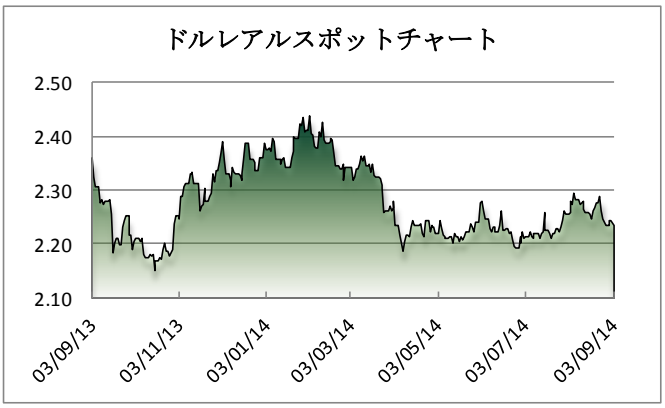
昨日のドルレアルスポット相場は、レアル高の水準で取引が始まると、そのまま2．23割れまでレアル高が進行。引けにかけては2．23台後半まで戻したものの、週初の反発分を全て打ち消す展開となった。ボベスパ株式指数も再度62,200台を上抜けたが、その後は調整が入り、前日比ほぼ変わらずの水準で取引を終えた。

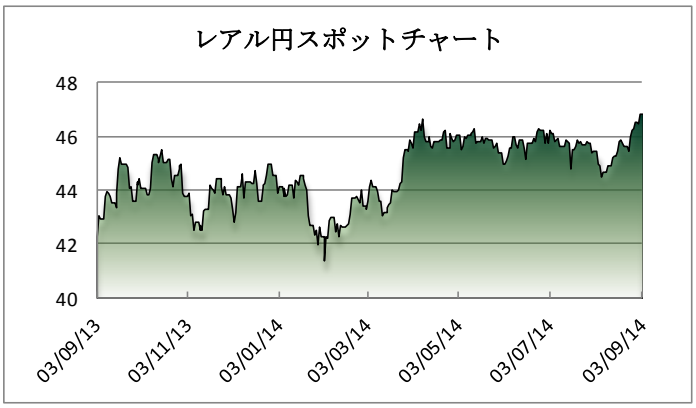
マーケット引け後にIbope/Datafolha両社の世論調査結果の公表が控えていたこともあり、レアルはシルバ氏優勢の思惑から買いが先行した。ルセフ大統領との決戦投票の結果は、Ibopeが39％対46％、Datafolhaが41％対48％と、いずれもシルバ氏が優勢となった。引き続きレアル買いのサポート材料となりそうであるが、シルバ氏のリード幅が両社とも前回対比縮小している点には注意したい。金融政策委員会（COPOM）は、大方の予想通り全会一致で政策金利Selicを11％に据え置いた。声明文では「経済成長とインフレ見通しを評価した上で判断」と表明されたことに加え、「at this moment（現時点では）」との重要な文言が削除された。第2四半期GDPに象徴される低い経済成長率と、中銀のターゲット上限（6．5％）で推移するインフレ率を考慮すると、中銀は当面身動きが取れず、現在の水準を維持する公算が高い。

マーケットデータ

Indicator	Unit	9月2日	9月3日	前日比	8月2日	1ヶ月前比
BRL / JPY Spot	JPY	46.85	46.86	+0.01	45.45	+1.41
USD / BRL Spot	BRL	2.2436	2.2369	-0.0067	2.2577	-0.0208
USD / JPY Spot	JPY	105.09	104.79	-0.30	102.61	+2.18
Bovespa（ブラジル株価指数）	Index	61,896	61,837	-59	55,903	+5,934
CDS Brazil 5yrs（ｸﾚｼﾞｯﾄﾃﾞﾌｫﾙﾄｽﾜｯﾌﾟ）	bps	125.8	123.8	-2.0	162.0	-38.2
Brazil 10yrs Gov. Bond	%	10.93	11.11	+0.18	12.17	-1.06
DI Future Oct15（金利先物）	%	11.22	11.19	-0.03	11.14	+0.05
3 Months US Dollar Libor	%	0.233	0.233	+0.000	0.238	-0.005
CRB Index（国際商品指数）	Index	289.3	290.3	+1.0	292.5	-2.2

これらのレートは各市場における終了時点の気配値です。実際のレート提示は弊行担当者までお問い合わせ下さい。





本レポートは情報の提供を目的としており、何らかの行動を喚起するものではありません。ここに示した意見は本レポート作成現在の筆者の意見を示すのみです。データや数値の抽出範囲・基準は任意で設定している場合があります。データ・資料等については、数値等の誤りが含まれている可能性があります。本レポートに基づき、お客様が投資のご判断をされた結果生じた損害・損失については当行は一切責任を負いません。投資や資金運用に関する最終決定は、お客様ご自身で判断されるようお願い申し上げます。本レポートの全部または一部の無断コピー・転載はご遠慮頂きますようお願い申し上げます。