



## Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A

Treasury Department  
Av. Paulista, 1274 – Bela Vista  
São Paulo, SP – 01310-925

## 1. マーケット・レート

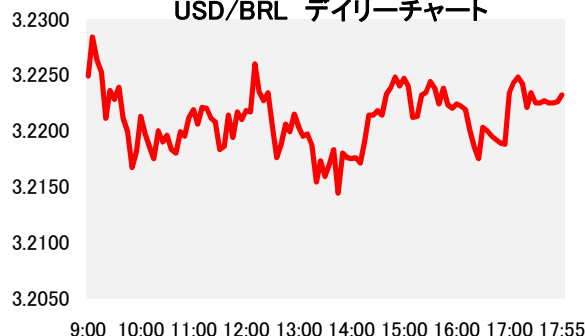
|     |               |             | 1月12日   | 1月13日   | 1月16日   | 1月17日   | 1月18日   | Net Chg |
|-----|---------------|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 為替  | USD/BRL       | Spot        | 3.1860  | 3.2170  | 3.2410  | 3.2110  | 3.2230  | +0.0120 |
|     | BRL/JPY       | Spot        | 35.99   | 35.58   | 35.21   | 35.08   | 35.25   | +0.17   |
|     | EUR/USD       | Spot        | 1.0614  | 1.0642  | 1.0602  | 1.0709  | 1.0670  | -0.0039 |
|     | USD/JPY       | Spot        | 114.69  | 114.51  | 114.13  | 112.66  | 113.60  | +0.94   |
| 金利  | Brazil DI     | 6MTH(p.a.)  | 11.771  | 11.814  | 11.857  | 11.824  | 11.790  | -0.034  |
|     | Future        | 1Year(p.a.) | 10.956  | 11.000  | 11.003  | 10.990  | 10.976  | -0.014  |
|     | On-shore      | 6MTH(p.a.)  | 1.899   | 1.883   | 1.888   | 1.988   | 2.072   | +0.084  |
|     | USD           | 1Year(p.a.) | 2.267   | 2.221   | 2.270   | 2.331   | 2.357   | +0.026  |
| 株式  | Bovespa指数     |             | 63954   | 63652   | 63831   | 64354   | 64122   | -232    |
| CDS | CDS Brazil 5y |             | 254.73  | 251.02  | 252.01  | 250.07  | 254.40  | +4.33   |
| 商品  | CRB指数         |             | 194.970 | 194.540 | 194.540 | 195.136 | 193.356 | -1.78   |

\* 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社担当アカウント・オフィサーまでお問い合わせ下さい。

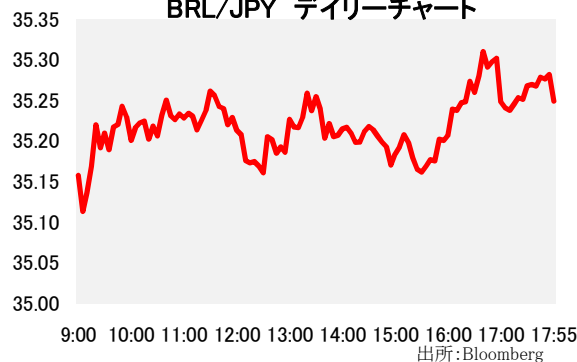
## 2. 主要経済指標

| イベント                 | 予想   | 実績   | 前回    |
|----------------------|------|------|-------|
| FIPE CPI-週次          | 0.8% | 0.7% | 0.8%  |
| CNI産業信頼感             | --   | 50.1 | 48.0  |
| (米)消費者物価指数(前月比)      | 0.3% | 0.3% | 0.2%  |
| (米)MBA住宅ローン申請指数      | --   | 0.8% | 5.8%  |
| (米)鉱工業生産(前月比)        | 0.6% | 0.8% | -0.7% |
| (米)CPI除食品・エネルギー(前月比) | 0.2% | 0.2% | 0.2%  |

USD/BRL デイリーチャート



BRL/JPY デイリーチャート



## 3. 要人コメント

|         |                                |
|---------|--------------------------------|
| テメル伯大統領 | 現政権は改革の政権である。年金改革は複雑だが、不可欠である。 |
|---------|--------------------------------|

## 4. トピックス

- 20日に行われるトランプ次期米大統領の就任式を控えてリスクオフモードが見れると、レアルは3.2150で寄り付き後、一気に反落し本日の安値となる3.2300まで売られた。しかし伯中銀によるドル売りスワップのロールを受けてレアル売りは限定的となり正午過ぎには日中高値となる3.2140まで買い戻された。引けにかけてやや反落するも、結局3.2230でクローズした。
- 12月の米消費者物価指数は5カ月連続で上昇、金融政策当局のインフレ目標に近づいた。総合指数は前年比で2.1%上昇、前月比0.4ポイント上昇。また、昨年12月の米鉱工業生産指数は前月比0.8%上昇、市場予想を上回った。

当資料は一般的な情報提供のみを目的として作成されたものであり、特定のお客様のニーズ、財務状況又は投資対象に対応することを意図しておりません。また、当資料は、適用法令上許容される範囲内でのみ利用可能であり、当資料の頒布を制約する法令が存在する地域の方によって利用されることを意図しておりません。当資料内のいかなる情報又は意見も、預金、有価証券、デリバティブ取引その他の金融商品の売買、投資、保有などを勧誘又は推奨するものではありません。資料は信頼できると思われる情報に基づいて作成されていますが、当行はその正確性、適時性、適切性又は完全性を表明又は保証するものではなく、当行、その子会社又は関連会社は、お客様による当資料の利用等に関して生じうるいかなる損害についても責任を負いません。ご利用に関しては、すべて お客様御自身でご判断下さいませよう、宜しくお願ひ申し上げます。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。当資料の内容は予告なしに変更することがあり、また、当行、その子会社又は関連会社は、当資料を更新する義務を負っておりません。また、当資料は 著作権であり、著作権法により保護されています。当行の書面による許可なく複製又は第三者、個人顧客もしくは一般投資家への配布をすることはできません。