



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

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

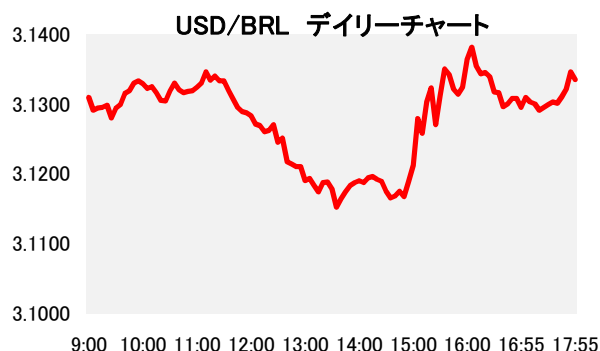
## 1. マーケット・レート

|     |               |             | 9月14日     | 9月15日     | 9月18日     | 9月19日     | 9月20日  | Net Chg |
|-----|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|---------|
| 為替  | USD/BRL       | Spot        | 3.1210    | 3.1100    | 3.1380    | 3.1360    | 3.1340 | -0.0020 |
|     | BRL/JPY       | Spot        | 35.34     | 35.63     | 35.57     | 35.58     | 35.82  | +0.24   |
|     | EUR/USD       | Spot        | 1.1919    | 1.1948    | 1.1953    | 1.1994    | 1.1895 | -0.0099 |
|     | USD/JPY       | Spot        | 110.26    | 110.84    | 111.57    | 111.56    | 112.21 | +0.65   |
| 金利  | Brazil DI     | 6MTH(p.a.)  | 7.344     | 7.337     | 7.304     | 7.301     | 7.291  | -0.011  |
|     | Future        | 1Year(p.a.) | 7.385     | 7.346     | 7.283     | 7.252     | 7.218  | -0.034  |
|     | On-shore      | 6MTH(p.a.)  | 2.333     | 2.220     | 2.226     | 2.271     | 2.330  | +0.059  |
|     | USD           | 1Year(p.a.) | 2.447     | 2.379     | 2.362     | 2.389     | 2.454  | +0.065  |
| 株式  | Bovespa指数     | 74,656.69   | 75,756.50 | 75,990.44 | 75,974.19 | 76,004.15 | 29.96  |         |
| CDS | CDS Brazil 5y | 181.28      | 178.99    | 177.93    | 178.42    | 202.25    | +23.83 |         |
| 商品  | CRB指数         | 183.310     | 184.052   | 183.734   | 182.578   | 184.634   | +2.06  |         |

\* 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。

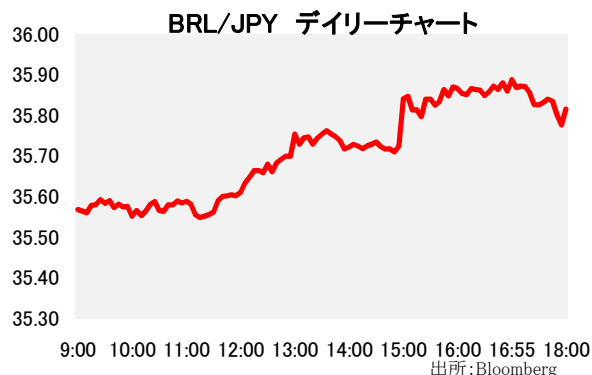
## 2. 主要経済指標

| イベント             | 予想     | 実績      | 前回      |
|------------------|--------|---------|---------|
| FIPE CPI-週次      | 0.02%  | -0.04%  | 0.05%   |
| 税込               | 99400m | 104206m | 109948m |
| (米)MBA住宅ローン申請指数  | --     | -9.70%  | 9.90%   |
| (米)中古住宅販売件数      | 5.45m  | 5.35m   | 5.44m   |
| (米)中古住宅販売件数(前月比) | 0.20%  | -1.70%  | -1.30%  |
| (米)FOMC政策金利(上限)  | 1.25%  | 1.25%   | 1.25%   |
| (米)FOMC政策金利(下限)  | 1.00%  | 1.00%   | 1.00%   |



## 3. 要人コメント

|                   |                             |
|-------------------|-----------------------------|
| ゴールドファイン<br>伯中銀総裁 | 財政改革の継続はブラジルの成長に<br>不可欠である。 |
|-------------------|-----------------------------|



## 4. トピックス

- 本日のレアルは3.1340で寄り付いた後、午前中は同水準で小幅に推移した。午後に入ると、米FOMCを控えてドル売りが見られる中、レアルは日中高値となる3.1150まで上昇。しかしFOMCの声明文が市場予想よりタカ派な内容となったことでドルは対主要通貨で反発、レアルは一気に本日の安値となる3.1390まで反落した。引けにかけてレアルはやや値を戻し、結局3.1340でクローズ。
- 米FOMCではFF金利誘導目標を1-1.25%のレンジで据え置いた。声明では4.5兆ドル規模の保有証券の縮小を10月に開始する方針を示したほか、ハリケーンによる経済への悪影響は一時的なものであるとの見方が示された。また、年内あと1回の利上げ見通しを維持した。
- 米FOMCの結果を前にしてエマージング諸国の5年物CDSスプレッドは前日比で10%を超える上昇となった。ブラジルは13%上昇した。

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すよう、宜しくお願い申し上げます。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 著作物であり、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。