

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

本日はリアル相場の中長期見通しを記します。

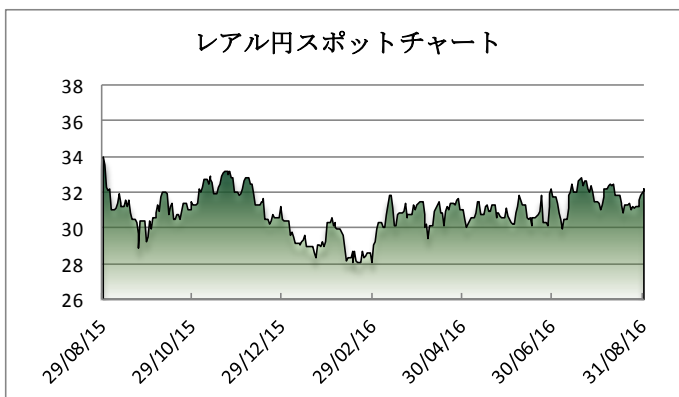
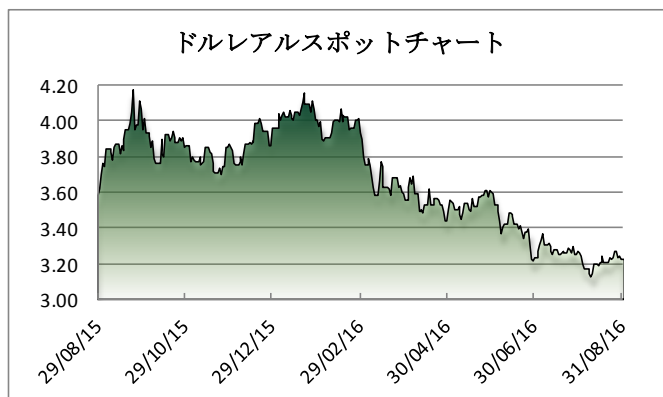
予想レンジ 今後半年 3.00-3.50 今後1年 3.00-3.50

年明け以降、リアル相場のメインドライバーとして作用していたルセフ大統領弾劾審議が昨日結審(賛成61票、反対20票でルセフ大統領の弾劾を承認。但し、弾劾が成立した場合、本来は8年間参政権が剥奪となるが、賛成多数で公職追放は免除となった。この点はサプライズ)。長らくブラジルマーケットを覆っていた不透明要因が取り除かれたことで、今後さらなるリアル高を予想する声も聞かれるが、ルセフ弾劾シナリオは既に価格に織り込まれていたこともあり、足許で目立った反応は見られない(先週からのレンジである3.22-3.28内で推移)。一部では、今回のルセフ弾劾を1992年当時になぞらえる見方もあるが(正式弾劾前に辞任したItamar Collor大統領の後を引き継いだItamar Francoは、財務大臣にHenrique Cardoso氏を指名。同氏はハイパーインフレーションの抑制に成功すると、その2年後には大統領に就任し、ブラジル経済の復活に大きく貢献した)、Temer氏が推進する財政再建策が議会の承認を得られるか依然として不確定であることから、ドルリアルの下限としては3.00を想定。

マーケットデータ

Indicator		Unit	8月30日	8月31日	前日比	7月29日	1ヶ月前比
リアル	対ドル	BRL	3.2401	3.2267	-0.0134	3.2489	-0.0222
	対円	JPY	31.81	32.04	+0.23	31.40	+0.64
	対ユーロ	BRL	3.6112	3.6004	-0.0108	3.6300	-0.0296
円	対ドル	JPY	102.96	103.43	+0.4700	102.06	+1.3700
	対ユーロ	JPY	114.73	115.40	+0.67	114.06	+1.34
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	58,575	57,901	-674	57,308	+593
CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ)		bps	258.5	259.6	+1.1	291.2	-31.6
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	12.16	12.08	-0.08	11.81	+0.27
DI Future Apr17 (金利先物)		%	13.71	13.71	+0.00	13.68	+0.04
3 Months US Dollar Libor		%	0.842	0.842	+0.000	0.759	+0.083
CRB Index (国際商品指数)		Index	182.8	180.2	-2.6	181.0	-0.8

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。