

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



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、今年7月に記録したレアル高値を超える展開となりました。朝方公表されたCOPOM議事録において①2017年から2018年にかかるインフレ見通しを勘案すると、緩やかに段階的な金融緩和が示唆される、②金融緩和のペースは常にインフレ見通し次第である、と記述されていたことから改めて慎重な利下げが意識され、レアル買い優勢で始まりました。その後、原油が下落したことを嫌気してレアル売りとなる局面もありましたが、慎重な金融緩和の思惑や財政規律回復への期待などからレアルは底堅く推移し、結局3.11台前半で引けています。

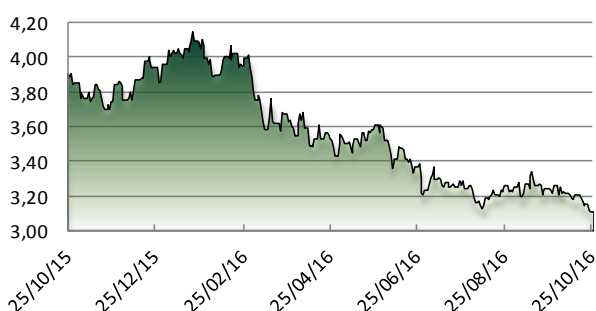
ブラジル中銀は11月1日に満期を迎えるスワップについてロールオーバーしないことを公表しました。これは今月末に期限を迎える資金還流プログラムによるレアル買い圧力を緩和する目的とされています。(スワップをロールオーバーしないことで中銀はマーケットに対し、ドル買いレアル売りを実施することになる。)但し、現時点での11月1日満期スワップ残高29.6億ドルに対し、政府が発表した資金還流プログラムによるこれまでの還流額は331億レアル(およそ106億ドル)となっており、全てを相殺するには至りません。

マーケットデータ

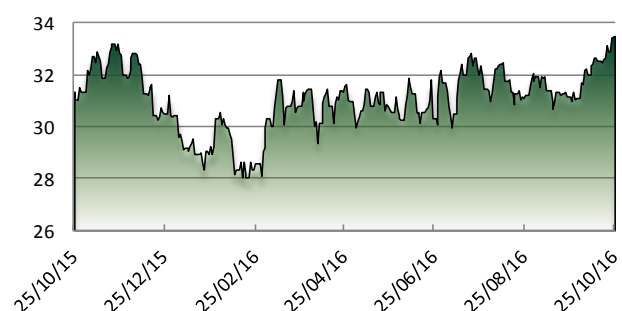
| Indicator | | Unit | 10月24日 | 10月25日 | 前日比 | 9月23日 | 1ヶ月前比 |
|----------------------------------|------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|
| レアル | 対ドル | BRL | 3,1223 | 3,1127 | -0,0096 | 3,2440 | -0,1313 |
| | 対円 | JPY | 33,37 | 33,48 | +0,11 | 31,14 | +2,34 |
| | 対ユーロ | BRL | 3,3950 | 3,3900 | -0,0050 | 3,6412 | -0,2512 |
| 円 | 対ドル | JPY | 104,18 | 104,22 | +0,0400 | 101,02 | +3,2000 |
| | 対ユーロ | JPY | 113,37 | 113,49 | +0,12 | 113,37 | +0,12 |
| Bovespa (ブラジル株価指数) | | Index | 64.060 | 63.866 | -194 | 58.697 | +5.169 |
| CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ) | | bps | 262,8 | 265,6 | +2,8 | 273,2 | -7,6 |
| Brazil 10yrs Gov. Bond | | % | 11,04 | 11,12 | +0,08 | 11,87 | -0,75 |
| DI Future Apr17 (金利先物) | | % | 13,31 | 13,37 | +0,06 | 13,37 | +0,00 |
| 3 Months US Dollar Libor | | % | 0,884 | 0,884 | +0,000 | 0,853 | +0,031 |
| CRB Index (国際商品指数) | | Index | 189,4 | 189,3 | -0,1 | 183,1 | +6,2 |

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。

ドルレアルスポットチャート



レアル円スポットチャート



<オンブスマン連絡先: 0800 722 2762>

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。