

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

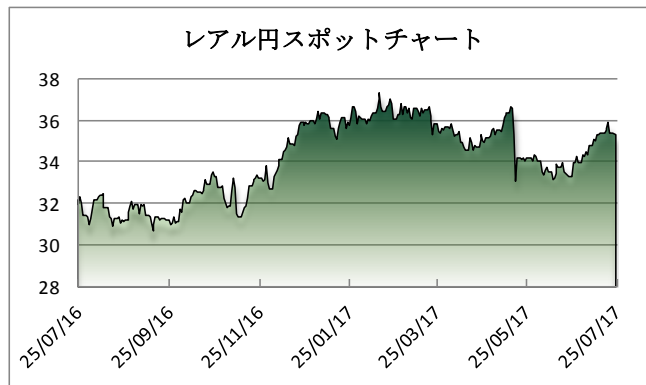
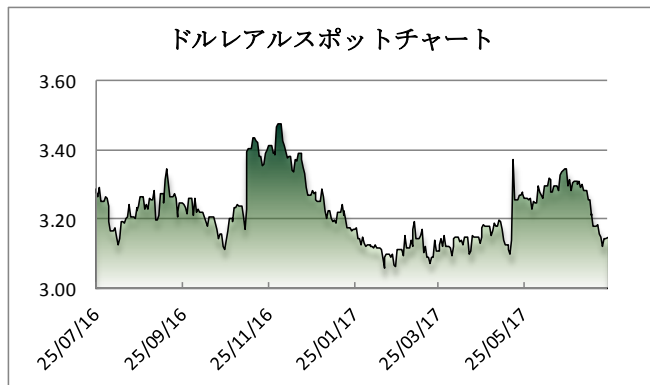
昨日のドルリアルスポット相場は、ブラジル政府が今年の財政目標の変更を検討していると一部地元紙が報じたことを受けてリアル売りが加速し、一時3.17台前半までリアル安が進行した。Globo紙によると、歳入不足に伴う政府閉鎖リスクを回避するため、財政目標(1390億レアルの赤字目標)の変更が「不可避」との論調が強まっている模様。Meirelles財務相は、「目標の変更は、ブラジル経済に対する信用の失墜を招く」として反対の姿勢を鮮明にしているが、最近実施した歳出凍結や燃料に対するPIS/Cofinsの増税だけでは、目標達成は困難との見解が一部政府筋から示されている。なお、同財務相は24日、サンパウロで開催されたイベントで記者団に対し、①目標達成に向けて政府は追加的な措置を検討している、②増税を実施してもインフレ目標を達成できる水準まで今年のインフレ期待は低下している、③経済成長が軌道に乗れば、歳入も回復すると共に、財政調整も持続可能な道筋を描く、などと発言している。

ブラジル中銀は本日、COPOMを開催し政策金利Selicを公表する。マーケットは既に100bpsの追加利下げを想定しており、仮に実施された場合、合計での利下げ幅は500bpsに到達する。加えて、次回会合(9月5-6日)においても、125bpsの追加利下げが現在織り込まれている。

マーケットデータ

Indicator		Unit	7月24日	7月25日	前日比	1ヶ月前比	(年初来) 高値	(年初来) 安値
リアル	対ドル	BRL	3.1469	3.1727	0.82%	-5.09%	3.0411	3.4085
	対円	JPY	35.31	35.26	-0.14%	5.92%	37.45	32.57
	対ユーロ	BRL	3.6648	3.6958	0.85%	-1.23%	3.2289	3.7928
円	対ドル	JPY	111.10	111.89	0.71%	0.55%	108.13	118.60
	対ユーロ	JPY	129.35	130.31	0.74%	4.67%	114.85	130.77
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	65,100	65,668	0.87%	7.50%	69,488	59,371
CDS Brazil 5yrs		bps	213.40	216.60	1.50%	-9.98%	281.62	195.45
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	10.05	10.10	0.50%	-5.61%	11.77	9.91
DI Future Jan18 (金利先物)		%	8.52	8.52	-0.06%	-5.60%	11.51	8.49
3 Months US Dollar Libor		%	1.3139	1.3167	0.21%	1.83%	1.3167	0.9987
CRB Index (国際商品指数)		Index	176.23	177.67	0.82%	5.92%	196.36	166.48

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。



<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。