

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

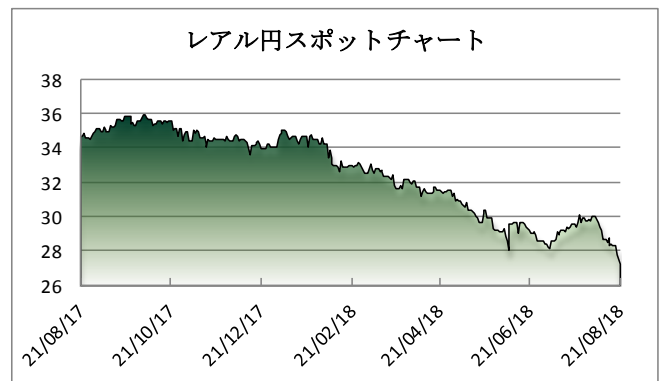
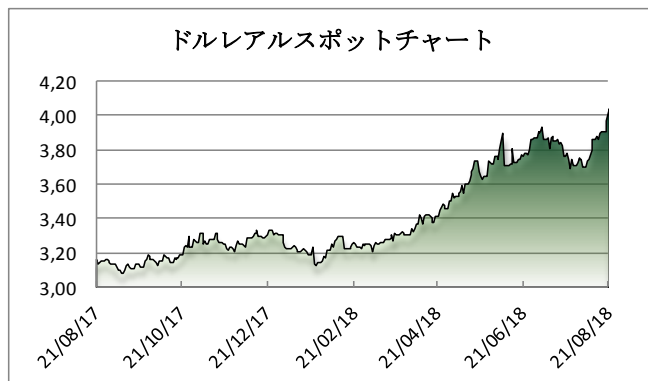
マーケットサマリー

ドルレアルスポット相場はついに4レアルを突破(2016年2月以来、約2年半ぶりの水準)。投資家の損失確定売りも巻き込んだ模様で、4レアル突破後は短時間で4.03台まで急落。その後も売りは収束せず、4.04台後半で取引を終えている。また、対円でも27円台前半と、史上最安値を更新。20日のトランプ大統領の発言を受けて(パウエルFRB議長について、低金利政策を推進すると見込んでいたにも関わらず金利を引き上げたことに不満を表明)、ドル円ではドル売り円買いが優勢となっていることから、レアル円も急速に水準を引き下げている。ボベスパ指数も前日比4.3%安を記録。トルコショックと世界的な貿易摩擦に端を発してレアルも売りが徐々に強まってきたが、20日に公表された2つの世論調査をトリガーとして、投資家の目が外から内へ移行、新たな水準感を模索する展開となっている。唯一投資家から好まれているAlckmin氏が支持率を全く伸ばせない事実と直面し、これまで非現実的なシナリオとして描かれてきた左派政権復活へのシナリオにマーケットが備え始めている(左派政権復活はブラジルが次のトルコになることを意味する、との見方も)。来週31日から開始されるTV・ラジオキャンペーンがAlckmin氏にとって「最後のチャンスになる」、と評されているが、Lula氏の不出馬が確定した場合、現時点での材料を踏まえれば、決選投票は「Bolsonaro対Haddad」になるとの予想も既に聞こえている。レアル相場が早々に最安値の更新する確度が高まっている。

マーケットデータ

Indicator		Unit	8月20日	8月21日	前日比	1ヶ月前比	(年初来) 高値	(年初来) 安値
レアル	対ドル	BRL	3,9701	4,0483	1,97%	7,44%	3,1210	4,0518
	対円	JPY	27,73	27,24	-1,77%	-7,81%	35,13	27,17
	対ユーロ	BRL	4,5591	4,6856	2,77%	6,01%	3,8531	4,6903
円	対ドル	JPY	110,07	110,31	0,22%	-0,99%	104,56	113,39
	対ユーロ	JPY	126,38	127,62	0,98%	-2,30%	124,62	137,50
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	76.328	75.180	-1,50%	-4,32%	88.318	69.069
CDS Brazil 5yrs		bps	243,80	255,60	4,84%	10,86%	285,83	142,50
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	11,96	12,40	3,68%	12,34%	12,40	9,43
DI Future Jan19 (金利先物)		%	6,70	6,78	1,27%	1,12%	7,88	6,21
3 Months US Dollar Libor		%	2,3096	2,3096	0,00%	-1,36%	2,3691	1,6959
CRB Index (国際商品指数)		Index	189,11	190,01	0,48%	-1,36%	206,95	186,74

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。