

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

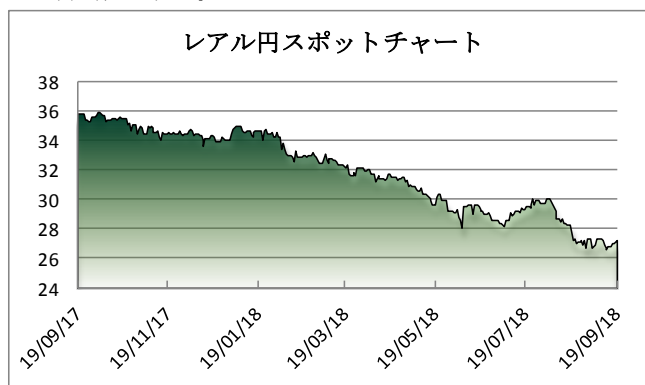
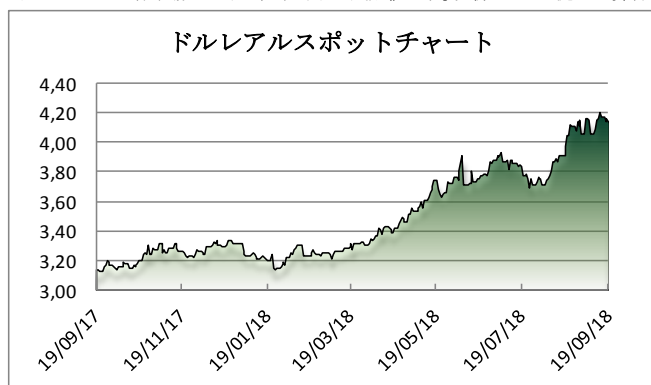
マーケットサマリー

昨日のドルリアルスポット相場は、Haddad氏の支持率上昇を受けてリアル売りが加速すると想定されたが、取引開始直後に4.17台半ばまでリアル安が進行した後は引けにかけて反発し、4.12台後半で取引を終えた。BolsonaroとHaddadの対立構造が鮮明となりつつあるが、依然としてマーケットはBolsonaro氏を大統領選におけるベストオプションと見ている模様で、本日公表予定のDatafolha世論調査を含め、同氏が2位以下に対し相応の差で首位を維持している限り、今年最安値(4.21)を超過してリアル安が加速する可能性は低いかもしれない。なお、大手コンサルティング会社Eurasiaは昨日、足許でBolsonaro氏が世論調査をリードしているものの、「今後の調査でHaddad氏の支持率が一層上昇する可能性が高い」と指摘。但し、最終的に決選投票ではBolsonaro氏の勝利を見込んでおり、その確率を55%と見積もっている(「人々は(労働者党のように)過去の人間ではなく、新しい人間に魅了される」と指摘)。また、ブラジル中銀は昨日COPOMを開催し、政策金利を市場予想通り6.50%に据え置いた。金利据え置きは4会合連続。引き続き、今後の金融政策方針(フォワード・ガイダンス)について明示的な記載は避けられたが、「インフレ見通しやリスクバランスが悪化すれば緩和的な金融政策を漸進的に取り除いていく」との文言が新たに付加された。これは、仮に大統領選を契機にリアル安が一層加速した場合、「利上げも有り得る」とのメッセージと受け止めることができる。

マーケットデータ

Indicator		Unit	9月18日	9月19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	4,1635	4,1287	-0,84%	5,58%	3,1210	4,2146
	対円	JPY	27,00	27,21	0,78%	-3,73%	35,13	26,39
	対ユーロ	BRL	4,8567	4,8201	-0,75%	7,79%	3,8531	4,9213
円	対ドル	JPY	112,36	112,28	-0,07%	1,61%	104,56	113,39
	対ユーロ	JPY	131,08	131,06	-0,02%	3,69%	124,62	137,50
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	78.314	78.169	-0,19%	2,82%	88.318	69.069
CDS Brazil 5yrs		bps	280,90	279,33	-0,56%	15,94%	311,85	142,50
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	12,28	12,13	-1,22%	2,22%	12,60	9,43
DI Future Jan19 (金利先物)		%	6,77	6,79	0,22%	1,88%	7,88	6,21
3 Months US Dollar Libor		%	2,3375	2,3375	0,00%	1,11%	2,3691	1,6959
CRB Index (国際商品指数)		Index	190,56	191,77	0,63%	1,61%	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。