

Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

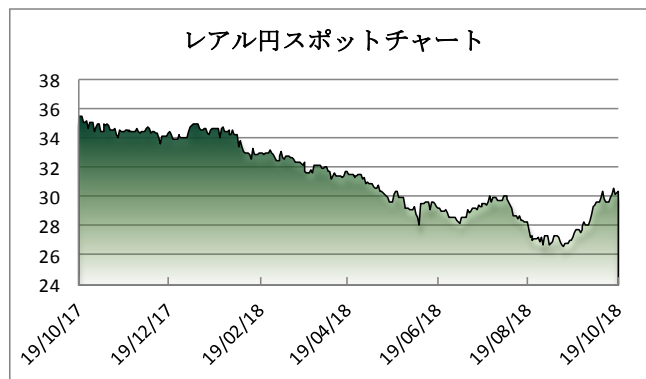
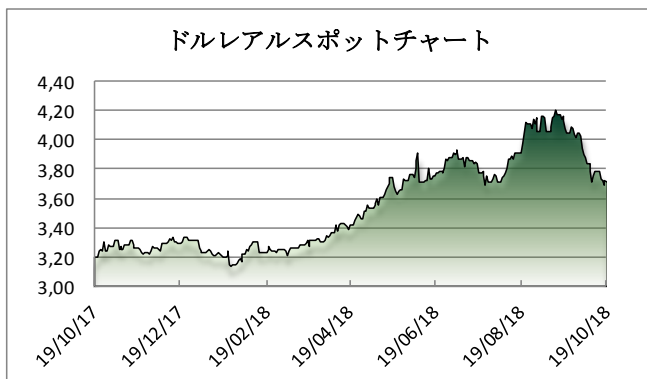
マーケットサマリー

先週末のドルレアルスポット相場は、再び3.70台を割れる時間帯も見られたが、大統領選に伴うボラティリティも抑制方向にあり、前日対比ほぼ変わらずの水準で取引を終えている。先週公表されたDatafolha世論調査でBolsonaro氏の明確なリードが確認されており、マーケットは同氏の勝利をほぼ確信している状況。当面は、同氏が掲げる財政・経済政策の具体的な中身に焦点が移行すると想定される。週末Estado紙が報じたところによると、同氏は大統領に就任した場合に計画している経済政策の柱の1つに、中銀の独立性付与を再検討している模様(現法下では、中銀総裁を含む9人の理事は大統領の権限で解雇される余地が残されているため、特に海外投資家の間でグローバルスタンダードと乖離した状況に疑義が高まっている。例えば日銀の場合、日本銀行法において、金融政策の独立性と業務運営の自主性が明確に規定されている)。なお、先週、現総裁であるGoldfajn氏の年内退任報道が観測されたが、その後確定的な追報は得られていない。Bolsonaro氏は同総裁の留任を第一オプションとして検討していると報じられているが、仮に同総裁が要請に応じなかった場合、有力候補としてArminio Fraga総裁の時代(1999-2003年)にGoldfajn氏と中銀理事を務めていたLuiz Fernando Figueiredo氏(現Manu Capital CEO)の名前が報じられている。同じくEstado紙は、本日両者が面談予定と報じており、総裁ポジションを巡って進展が見られるかどうか注目が集まる。

マーケットデータ

| Indicator | | Unit | 10月18日 | 10月19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 | 3,7214 | 3,7148 | -0,18% | -10,02% | 3,1210 | 4,2146 |
| | 対円 | JPY | 30,13 | 30,34 | 0,70% | 11,52% | 35,13 | 26,39 |
| | 対ユーロ | BRL | 4,2661 | 4,2726 | 0,15% | -11,36% | 3,8531 | 4,9213 |
| 円 | 対ドル | JPY | 112,21 | 112,55 | 0,30% | 0,24% | 104,56 | 114,55 |
| | 対ユーロ | JPY | 128,51 | 129,58 | 0,83% | -1,13% | 124,62 | 137,50 |
| Bovespa (ブラジル株価指数) | | Index | 83.847 | 84.220 | 0,44% | 7,74% | 88.318 | 69.069 |
| CDS Brazil 5yrs | | bps | 219,50 | 215,95 | -1,62% | -22,69% | 311,85 | 142,50 |
| Brazil 10yrs Gov. Bond | | % | 10,45 | 10,33 | -1,15% | -14,82% | 12,60 | 9,43 |
| DI Future Jan19 (金利先物) | | % | 6,49 | 6,49 | 0,02% | -4,41% | 7,88 | 6,21 |
| 3 Months US Dollar Libor | | % | 2,4690 | 2,4690 | 0,00% | 4,91% | 2,4772 | 1,6959 |
| CRB Index (国際商品指数) | | Index | 196,63 | 197,18 | 0,28% | 2,82% | 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。