

Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. DAILY MARKET REPORT



BANCO SUMITOMO MITSUI
BRASILEIRO S.A.

Treasury Department

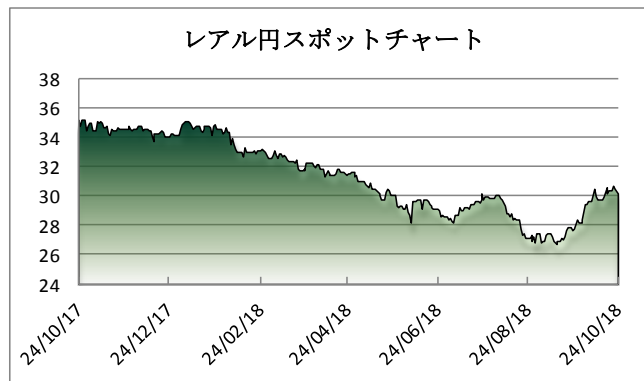
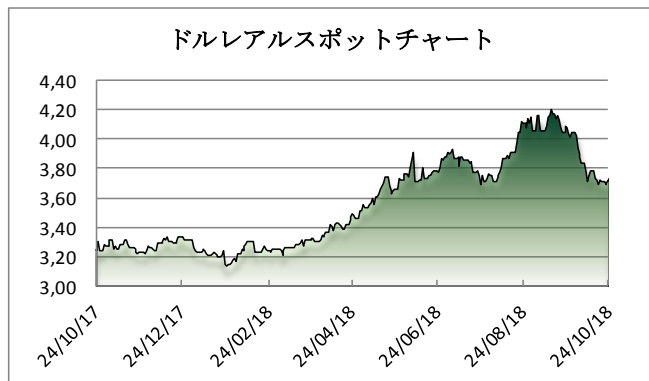
マーケットサマリー

昨日のドルレアルスポット相場は、引き続きレアル買い優勢の展開で始まるものの、米株急落に伴い徐々にリスクセンチメントが悪化。レアル売りに転じると、引けにかけてレアル安が加速。一時3.74台まで反落した。本日のマーケット引け後にはDatafolia世論調査が公表予定であるが、23日のIbope調査においてHaddad氏の巻き返しが観測されただけに、同様の結果となれば楽観ムードが剥落し、決選投票前にレアルが水準を切り下げる可能性もある。Poder360は昨日、Bolsonaro氏が勝利した場合に財務相に任命されると見られているPaulo Geudes氏が、「来月にも中銀の独立性強化を柱とした法案承認に向けて議論を開始する」と報じている（中銀総裁に4年間の任期を設定する案が浮上している模様）。また、現総裁であるGoldfajn氏の留任にも努めると発言している。マーケットフレンドリーな政策を前面に押し出しているBolsonaro陣営であるが、「マーケットの楽観は行き過ぎている」との見方もある。レアル相場のボラティリティが足許では6月前後の水準まで戻していることから、特に海外投資家を中心に、「Bolsonaro勝利→財政・経済・税制改革を推進・加速→経済成長底上げ」というシナリオをほぼ織り込んでいると読み取れるが、政府中枢での経験値が「ゼロ」と評されているBolsonaro氏とGuedes氏が、少数政党が乱立する議会を掌握し、歳出の45%程度を占めている社会保障改革にメスを入れることが本当にできるのか、その不確実性の高さにも懸念が高まっている。

マーケットデータ

Indicator		Unit	10月23日	10月24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	3,6944	3,7345	1,09%	-8,69%	3,1210	4,2146
	対円	JPY	30,43	30,08	-1,15%	9,09%	35,13	26,39
	対ユーロ	BRL	4,2384	4,2521	0,32%	-11,50%	3,8531	4,9213
円	対ドル	JPY	112,44	112,26	-0,16%	-0,48%	104,56	114,55
	対ユーロ	JPY	128,99	127,88	-0,86%	-3,50%	124,62	137,50
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	85.300	83.064	-2,62%	6,51%	88.318	69.069
CDS Brazil 5yrs		bps	210,80	216,53	2,72%	-19,33%	311,85	142,50
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	10,28	10,44	1,56%	-11,79%	12,60	9,43
DI Future Jan19 (金利先物)		%	6,46	6,46	0,05%	-3,74%	7,88	6,21
3 Months US Dollar Libor		%	2,4899	2,4899	0,00%	4,90%	2,4899	1,6959
CRB Index (国際商品指数)		Index	194,97	194,47	-0,26%	-0,16%	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。