

Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

昨日のドルレアスポット相場は、IOF撤廃への思惑後退からレアル安に戻す展開でした。朝方は、新たなIOF撤廃観測の噂による前日からのレアル高の流れを引き継ぎ2.12台後半で始まりましたが、当局から何も発表がなかったため短期筋のポジション調整からレアル売り優勢となり、間もなく2.14台へ乗せました。その後も、株式市場が全般的に軟調だったことも手伝ってレアルじり安は終日続き、結局2.15台後半で引けています。

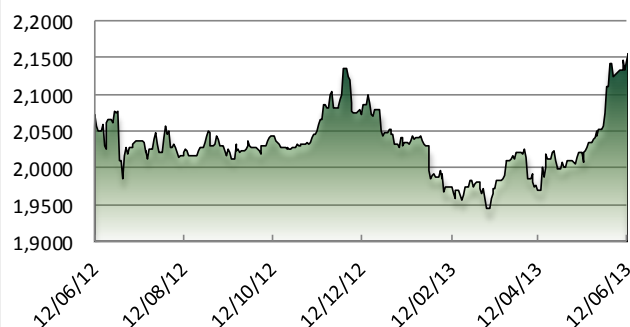
昨日のマーケット引け後にマンテガ財務相はデリバティブに係るIOFの撤廃を発表しました。これは、2011年7月にレアル高阻止のため導入された先物為替デリバティブのドルショートポジションに課される税金です。マンテガ財務相は「ドルが強く推移するなか、この障害をそのまま残す道理はない。IOF撤廃は先物市場のドル供給を増やすだろう。」と述べています。このIOFが導入されたことをきっかけにそれまで続いていたレアル高トレンドが転換した経緯があるので撤廃となればレアル安圧力は減ると予想されますが、ブラジル経済の回復や政策への信認と共に資金流入が増えるとの見込みがないなかではその効果は一時的なものに終わると思われます。このような規制の撤廃は投資家にとって歓迎されることですが、今後レアル高局面となった場合に同じような措置が繰り返されるとの懸念は煙り続けるでしょう。

マーケットデータ

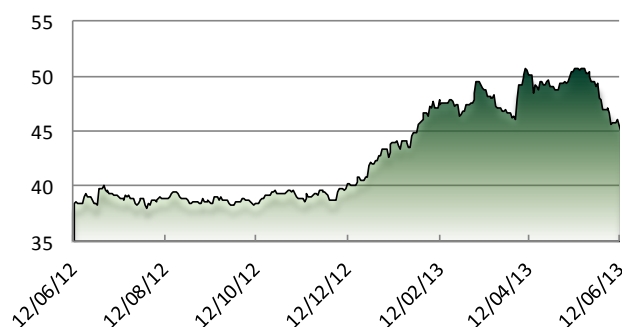
| Indicator | Unit | 6月11日 | 6月12日 | 前日比 | 5月10日 | 1ヶ月前比 |
|----------------------------------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|
| BRL / JPY Spot | JPY | 45,03 | 44,53 | -0,50 | 50,28 | -5,75 |
| USD / BRL Spot | BRL | 2,1326 | 2,1564 | +0,0238 | 2,0204 | +0,1360 |
| USD / JPY Spot | JPY | 96,03 | 96,02 | -0,01 | 101,62 | -5,60 |
| Bovespa (ブラジル株価指数) | Index | 49.770 | 49.181 | -589 | 55.108 | -5.927 |
| CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ) | bps | 178,7 | 178,7 | +0,0 | 111,1 | +67,6 |
| Brazil 5yrs Gov. Bond | % | 10,46 | 10,46 | +0,00 | 9,10 | +1,36 |
| DI Future Jan14 (金利先物) | % | 8,70 | 8,78 | +0,08 | 7,96 | +0,82 |
| 3 Months US Dollar Libor | % | 0,272 | 0,273 | +0,001 | 0,275 | -0,002 |
| CRB Index (国際商品指数) | Index | 285,0 | 285,2 | +0,2 | 288,7 | -3,5 |

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。

ドルレアスポットチャート



レアル円スポットチャート



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。