

# Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. MARKET REPORT



Treasury Department

## マーケットサマリー

昨日のドルレアルスポット相場は、当局のレアル安対策への警戒からレアル高に戻す展開でした。朝方は当局がレアル安について協議していたことから介入警戒感が高まり前日比レアル高の2.44台前半から2.43台後半で取引されました。実際にドル売りスワップ介入が実施されましたがロールオーバー分であったため市場への影響は限定的で2.44台前半での取引が続きました。午後になって輸出企業による大口のドル売りが噂されたことから2.42近辺へレアルが買い戻される局面もありましたが、それ以上の動きにはつながらず結局2.43台半ばで引けています。

中銀は昨夜マーケット引け後におよそ600億ドルの新たな介入プログラムを発表しました。介入は本日から年内いっぱい実施され、毎週月曜日から木曜日までの毎営業日5億ドルずつのスワップ介入、毎週金曜日は10億ドルの買戻し条件付スポットドル売却を行うとしています。また、本プログラムの有効性が確認されれば追加入札を行うとも述べています。レアル安抑止策としては今までにない規模を伴った措置であり、時間軸を設けて当面レアル安抑止を続けることをマーケットにアナウンスする点で一定の評価ができると思います。本プログラムにより当局の信認が回復すれば年内には米緩和策縮小の道筋も見えてくると想定されるため、不透明感の払拭と共に中長期的にはレアル安抑止の効果が期待できるでしょう。

## マーケットデータ

Indicator	Unit	8月21日	8月22日	前日比	7月22日	1ヶ月前比
BRL / JPY Spot	JPY	39,82	40,53	+0,71	44,64	-4,11
USD / BRL Spot	BRL	2,4543	2,4353	-0,0190	2,2331	+0,2022
USD / JPY Spot	JPY	97,68	98,72	+1,04	99,67	-0,95
Bovespa (ブラジル株価指数)	Index	50.405	51.398	+993	48.574	+2.824
CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ)	bps	220,7	211,4	-9,3	163,3	+48,1
Brazil 5yrs Gov. Bond	%	12,05	11,98	-0,07	10,37	+1,61
DI Future Apr14 (金利先物)	%	9,55	9,68	+0,13	8,87	+0,81
3 Months US Dollar Libor	%	0,262	0,262	+0,000	0,265	-0,003
CRB Index (国際商品指数)	Index	288,2	288,3	+0,1	291,0	-2,7

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。

ドルレアルスポットチャート



レアル円スポットチャート

