

Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

先週金曜日のドルレアルスポット相場は介入縮小への思惑が揺らいだことからレアルが買い戻される展開でした。朝方は中銀が翌週も来月初満期のスワップロールオーバーを行うと発表したことから前日比レアル高の2.19台前半から始まりました。その後も、レアル買い地合いのなか2.18台前半へレアル高が進みましたが、9月の経常赤字が予想を上回るとそれ以上レアル買いは続かず2.18台後半へ切り返しました。引けにかけては週末を控えて小動きとなり結局2.18台後半で引けています。

9月の経常赤字は26.3億ドルと市場予想の23億ドルを上回りました。8月の54.9億ドルからは縮小していますが、過去12ヶ月の累積は805.1億ドルと8月時点の804.8億ドルとほぼ変わらず、対GDP比率も3.60%と2001年以来の高い水準を維持したままです。潜在的なレアル安要因は未だに燻ったままと言えるでしょう。

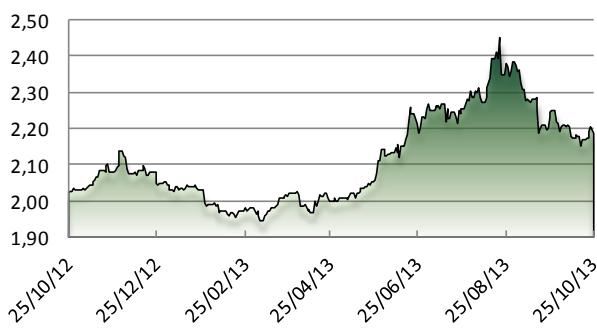
今朝発表された週次サーベイでは年末のインフレ見通しと成長率見通しはそれぞれ5.83%、2.50%で先週と変わりありませんでしたが、来年末のインフレ見通しは5.94%から5.92%へ引き下げられ、同成長率見通しは2.20%から2.13%へ引き下げられました。インフレ期待は抑えられていますが成長期待も鈍化しており、中銀がどこまで利上げを続けていけるのか市場の注目が集まりそうです。

マーケットデータ

| Indicator | Unit | 10月24日 | 10月25日 | 前日比 | 9月25日 | 1ヶ月前比 |
|------------------------------------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|
| BRL / JPY Spot | JPY | 44,15 | 44,53 | +0,38 | 44,09 | +0,44 |
| USD / BRL Spot | BRL | 2,2033 | 2,1872 | -0,0161 | 2,2317 | -0,0445 |
| USD / JPY Spot | JPY | 97,28 | 97,42 | +0,14 | 98,43 | -1,01 |
| Bovespa (ブラジル株価指数) | Index | 54.877 | 54.154 | -723 | 54.261 | -107 |
| CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ) | bps | 163,2 | 162,6 | -0,6 | 162,7 | -0,1 |
| Brazil 5yrs Gov. Bond | % | 11,55 | 11,49 | -0,06 | 11,44 | +0,05 |
| DI Future Apr14 (金利先物) | % | 9,94 | 9,94 | +0,00 | 9,50 | +0,44 |
| 3 Months US Dollar Libor | % | 0,238 | 0,237 | -0,001 | 0,248 | -0,011 |
| CRB Index (国際商品指数) | Index | 281,7 | 282,6 | +0,9 | 285,9 | -3,3 |

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

