

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

先週は米小売売上高のショックを契機に、マーケットは混乱に陥った。特に債券市場の反応が顕著となり、米10年債利回りは一時1.8%台まで低下した(足許では2.2%台まで反発)。米国経済の回復シナリオを想定し、米株上昇・ドル高へポジションを積み増してきた投資家は、今回のリスクセンチメントの悪化を受け、大半のポジションを巻き戻したと見られる。市場のテーマが世界経済の後退懸念に切り替わりつつあるため、来月初に公表予定の米雇用統計を初めとした主要な経済指標を確認するまで、不安定な状況が継続する可能性が高い。一方、先週末のブラジルマーケットは、ネベス氏勝利を示唆する世論調査の結果を受け、ドルレアルスポット相場が、2.42台前半まで急反発(16日には一時2.5台へ上昇)。ボベスパ株式指数も前日比2.6%高となるなど、一転してブラジル資産買いへ大きく傾いた。決選投票を前に日替わりで相場の方向性が変わっている。

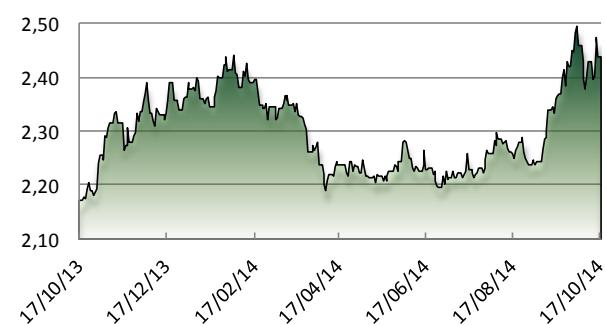
Sensusが公表した世論調査では、ルセフ大統領とネベス氏の支持率が43.6%対56.4%となり、その差は13ポイントとなった。今週は再び注目度の高いIbopeとDatafolhaの両調査機関による世論調査が予定されており、結果に一喜一憂する相場展開が予想される。なお、「ルセフ勝利ならレアル安」が市場の大方のコンセンサスとなる中、マンテガ財務相が週末に「3,800億米ドル近い外貨準備を保有していることを考慮すると、そのような見方は間違っている」と否定のコメントを出している点は注目である。

マーケットデータ

Indicator	Unit	10月16日	10月17日	前日比	9月17日	1ヶ月前比
BRL / JPY Spot	JPY	43,01	43,89	+0,88	45,98	-2,09
USD / BRL Spot	BRL	2,4727	2,4354	-0,0373	2,3579	+0,0775
USD / JPY Spot	JPY	106,33	106,88	+0,55	108,37	-1,49
Bovespa (ブラジル株価指数)	Index	54.298	55.724	+1.426	59.108	-3.384
CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ)	bps	165,7	158,0	-7,7	138,8	+19,2
Brazil 10yrs Gov. Bond	%	11,64	11,46	-0,18	11,49	-0,03
DI Future Jan16 (金利先物)	%	12,03	11,94	-0,09	11,53	+0,41
3 Months US Dollar Libor	%	0,231	0,231	+0,000	0,234	-0,003
CRB Index (国際商品指数)	Index	272,7	272,6	-0,1	284,1	-11,5

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。

ドルレアルスポットチャート



リアル円スポットチャート

