

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY 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、2.55台前半で取引が始まると、ブラデスコ・アセット・マネジメントのトップを務めるLevy氏の次期財務相就任観測が高まり、一時2.51台後半までレアル買いが進行。マーケットは民間金融機関出身であり、投資家が望む市場重視の姿勢で知られるLevy氏を好感しており、ボベスパ株式指数も小幅高となった。ルセフ大統領は27日にもLevy氏を財務相に指名すると共に、その他経済チームのメンバーについても発表する可能性が高い。Levy氏は12月1日に就任すると見られている。

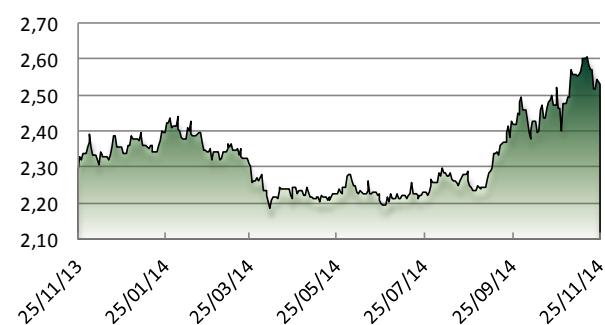
Levy氏の人選は、4年間の第一次ルセフ政権の下で停滞した経済成長を回復させ、ターゲット上限で推移するインフレ率を抑制する上で適格であると多くの投資家は見ている。ブラジルは2008年4月にS&Pより投資適格級の格付け(BBB-)を初めて確保したが、ルーラ政権時代の2003年から06年に財務局長を務め、歳出削減を実現させたLevy氏の貢献が大きいと評されている。また、ムーディーズも2009年9月に投資適格級(Baa3)へ引き上げた後、2011年6月にはBaa2を付与している(但し、今年9月に見通しを「安定的」から「ネガティブ」へ引き下げた)。財務局長時代に公的債務対GDP比を60%から48%へ低下させた実績も有していることから、マンテガ財務相の下で進んだ放漫財政にも一定の歯止めがかかることが期待される。マーケットは短期的にレアル買い・株買いに傾くと予想されるが、Levy氏はルセフ大統領との個人的接点が希薄であることが指摘されており(経済政策の舵取りを実質的にルセフ大統領が行う懸念)、足許で公表された経済指標も悪化が目立っていることから、中長期的にレアル安が進行しやすいという環境に大きな変化はない見ている。

マーケットデータ

Indicator	Unit	11月24日	11月25日	前日比	10月24日	1ヶ月前比
BRL / JPY Spot	JPY	46,46	46,62	+0,16	43,73	+2,89
USD / BRL Spot	BRL	2,5461	2,5301	-0,0160	2,4739	+0,0562
USD / JPY Spot	JPY	118,27	117,97	-0,30	108,16	+9,81
Bovespa (ブラジル株価指数)	Index	55.407	55.561	+154	51.941	+3.620
CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ)	bps	159,8	157,7	-2,1	165,2	-7,5
Brazil 10yrs Gov. Bond	%	12,05	12,02	-0,03	12,08	-0,06
DI Future Jan16 (金利先物)	%	12,30	12,30	+0,00	11,92	+0,38
3 Months US Dollar Libor	%	0,234	0,234	+0,000	0,233	+0,001
CRB Index (国際商品指数)	Index	267,2	266,9	-0,3	270,2	-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

