

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

先週末のドルレアルスポット相場は、ペトロプラスの汚職スキャンダルに起因した政治不透明性やブラジル経済の景気後退懸念の高まりからレアル売りがさらに加速し、一時2003年4月以来12年ぶりとなる3.28台までレアル安が進行した(終値は3.24台後半)。3月のレアル下落率は14%に達し、当初想定を超過するペースで水準を切り下げている。中銀による週次サーベイによると、多くの市場参加者がブラジル経済が今年リセッション入りすることを既に見込んでいることが窺えるため、ファンダメンタルズの悪化は足許のプライスに概ね織り込まれていると推測していたが、国会議員を巻き込んで拡大するペトロプラスの汚職疑惑や経済的困難に抗議するデモ(ルセフ大統領の罷免を求めるデモが実施された)が週末に開催されたことで、政治的混乱が拡大した。ボベスパ株式指数は前日比0.6%安で2週連続の下げ。ペトロプラス株は「監査済み決算報告の発表期限を延長するため債権者との交渉を開始した」との報道が嫌気され、前日比2.4%安となった。

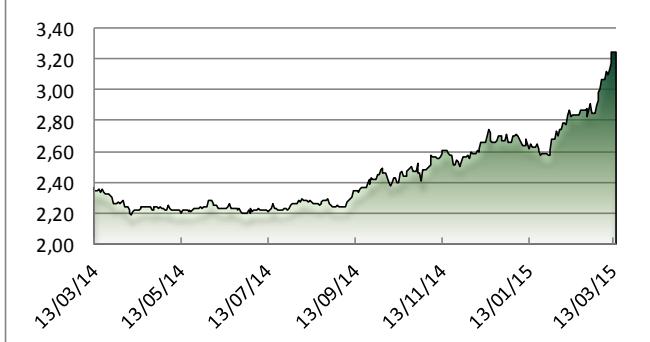
マーケットは急速に進展するレアル安を抑制するため、中銀が外貨準備を使用してスポット市場への介入を実施するとの見方を強めていたが、「レアル安は景気後退時には輸出促進効果を期待できるため、介入を行う準備はない」との観測記事が流れたことで介入警戒感が後退。また、政府は「ドル高はレアルに限定した動きではなく、グローバルなトレンドである」との見解も示している模様。

マーケットデータ

Indicator	Unit	3月12日	3月13日	前日比	2月13日	1ヶ月前比
BRL / JPY Spot	JPY	38,31	37,36	-0,95	41,91	-4,55
USD / BRL Spot	BRL	3,1660	3,2487	+0,0827	2,8347	+0,4140
USD / JPY Spot	JPY	121,29	121,40	+0,11	118,75	+2,65
Bovespa (ブラジル株価指数)	Index	48.880	48.596	-284	50.636	-2.040
CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ)	bps	289,4	302,4	+13,0	238,4	+64,0
Brazil 10yrs Gov. Bond	%	13,45	13,40	-0,05	12,64	+0,76
DI Future Apr16 (金利先物)	%	13,85	13,92	+0,07	13,22	+0,70
3 Months US Dollar Libor	%	0,271	0,271	+0,000	0,257	+0,014
CRB Index (国際商品指数)	Index	214,7	210,7	-4,0	229,2	-18,5

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



レアル円スポットチャート

