

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、前日に米格付大手S&Pがブラジルの格付けを「BBB-」で据え置いたことが支援材料となり、レアル買いで反応。一時3.10台を下回りレアル高が進行した。しかし、その後はTombini中銀総裁の介入プログラムを巡る発言によりボラタイルな展開となった。Tombini総裁は上院議会において、「現行プログラムはレアルの変動を抑制する重要な手段であるが、既に投資家のヘッジ需要を相当程度満たしている」との認識を示した。一部の市場参加者はこの発言を「介入プログラムを停止するシグナル」と受け止めレアル売りを仕掛けたものの（一時3.17台まで水準は切り下がった）、その後、「介入額を減らす理由はない」「介入スタンスを戻す必要はない」など、介入プログラムの継続を示唆するかのような発言が出たため、引けにかけては一転してレアル買いが強まった。総裁はまた、「金融政策は引き続き警戒姿勢を取り、物価上昇率が2016年中に政府目標の中央値である4.5%に収束させる流れを確かなものにする」とも主張した。

Tombini総裁による議会証言の後、中銀は現行の介入プログラムを3月31日で打ち切り、それ以降延長しないと正式に公表した（但し、市場状況に応じて5月1日以降のスワップ残高についてはロールオーバーを行う方針）。為替安定のために必要が生じれば「利用可能な追加的為替手段」を行使する可能性があると表明したもの、レアル相場は目先再びレアル売りで反応すると予想される。

マーケットデータ

| Indicator | Unit | 3月23日 | 3月24日 | 前日比 | 2月24日 | 1ヶ月前比 |
|----------------------------------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|
| BRL / JPY Spot | JPY | 38,20 | 38,17 | -0,03 | 42,04 | -3,87 |
| USD / BRL Spot | BRL | 3,1323 | 3,1395 | +0,0072 | 2,8289 | +0,3106 |
| USD / JPY Spot | JPY | 119,73 | 119,76 | +0,03 | 118,97 | +0,79 |
| Bovespa (ブラジル株価指数) | Index | 51.908 | 51.506 | -402 | 51.874 | -368 |
| CDS Brazil 5yrs (クレジットデフォルトスワップ) | bps | 286,8 | 281,6 | -5,2 | 234,1 | +47,5 |
| Brazil 10yrs Gov. Bond | % | 13,10 | 13,09 | -0,01 | 12,63 | +0,46 |
| DI Future Apr16 (金利先物) | % | 13,62 | 13,59 | -0,03 | 13,13 | +0,46 |
| 3 Months US Dollar Libor | % | 0,267 | 0,267 | +0,000 | 0,261 | +0,006 |
| CRB Index (国際商品指数) | Index | 215,8 | 215,5 | -0,3 | 222,3 | -6,8 |

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

