

## Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

## マーケットサマリー

9日に公表された米格付会社S&Pによる投資不適格級への格下げを受け、昨日のドルレアルスポット相場は取引開始直後からレアルが急落。一時3.90台後半までレアル安が進行した。また、ボベスパ指数の下げ幅が一時前日比2%超まで拡大した他、金利先物の各限月が上方シフト(金利上昇)するなど、事前の予想通りブラジル資産売りの動きが顕著となった。レアル相場は過去最安値の4レアル乗せを実現する展開になると思われたが、中銀が8日に実施した30億ドルのドル売り介入(買戻し条件付き)に続き、15億ドルの追加ドル売り介入のアナウンスを行ったことを受け、次第に落ち着きを取り戻し、3.85台前半で取引終了。ボベスパ指数も最終的には前日比0.3%安まで水準を戻して取引を終えた。現在のところ、想定したほどの混乱は確認されていないが、引き続きブラジルマーケットにとっての明確なリスクは、格下げがブラジル資産を保有する海外投資家に与える影響であろう。

S&Pがジヤンク級への引き下げを行ったことで、他格付会社の反応に対するマーケットの関心度も高まっているが、格付会社フィッチは、ブラジル経済の多様性、人口1人当たりの所得水準などを挙げ、「同国の投資適格級の格付けを裏付ける要素は明らかに存在している」との見解を示した。

## マーケットデータ

Indicator		Unit	9月9日	9月10日	前日比	8月10日	1ヶ月前比
レアル	対ドル	BRL	3,7801	3,8496	+0,0695	3,4376	+0,4120
	対円	JPY	31,88	31,34	-0,54	36,27	-4,93
	対ユーロ	BRL	4,2401	4,3422	+0,1021	3,7880	+0,5542
円	対ドル	JPY	120,50	120,62	+0,1200	124,63	-4,0100
	対ユーロ	JPY	135,04	136,06	+1,02	137,33	-1,27
Bovespa (ブラジル株価指数)	Index		46.657	46.504	-153	49.353	-2.849
CDS Brazil 5yrs (クレジット・フルストップ)	bps		372,1	386,5	+14,4	318,6	+67,9
Brazil 10yrs Gov. Bond	%		14,92	15,27	+0,35	13,65	+1,62
DI Future Oct16 (金利先物)	%		14,92	15,25	+0,33	14,34	+0,91
3 Months US Dollar Libor	%		0,333	0,333	+0,000	0,314	+0,019
CRB Index (国際商品指数)	Index		195,8	198,0	+2,2	202,5	-4,5

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

