

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

先週末のドルアルスポット相場は、米1月雇用統計が相応に堅調な内容となったものの、3月利上げの可能性を高めるには十分ではなかったことから、公表直後からドルは対アルアルで売りが優勢となり、一時3. 10台半ばまでアルアル高が進行した。非農業部門雇用者数の伸びは前月比22. 7万人増となり、事前予想を上回ったものの、平均時給は前月比0. 1%増と低く(前年比でも2. 8%増から2. 5%増へ低下)、週平均労働時間の増加は確認できなかった。また、失業率も4. 8%へ上昇。雇用の伸びが加速する一方、賃金の伸びは鈍く、労働市場に依然として弛み(スラック)が存在するとの見方が大勢であることから、利上げペースの加速を今後想定するには、不十分な結果と言えるであろう。アルアル相場は外部要因が主導する時間帯となっているが、中銀による(ドル買いに相当する)リバース通貨スワップ再開への警戒感から、節目として意識されている3. 10を下回れない状況が続いている。

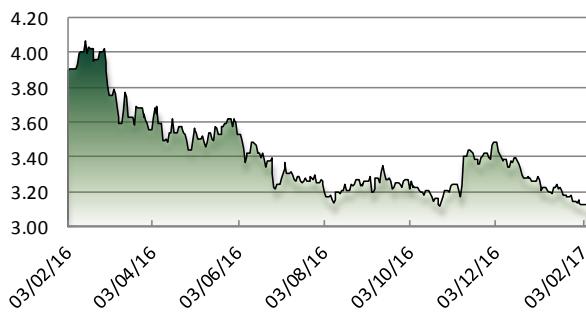
Meirelles財務相は週末、Folha紙のインタビューに応え、①政策金利が1桁まで低下するかどうかは、インフレ見通し次第である(中銀見通しでは、年内9. 5%となっているが、同財務相は、「確約できない」という立場)、②ブラジル経済はリセッションから第1四半期に脱する、③年末の成長率見通しは2%を上回る、④社会保障改革は、第1四半期に承認を得られるのが、「理想的」である、などの見解を示した。

マーケットデータ

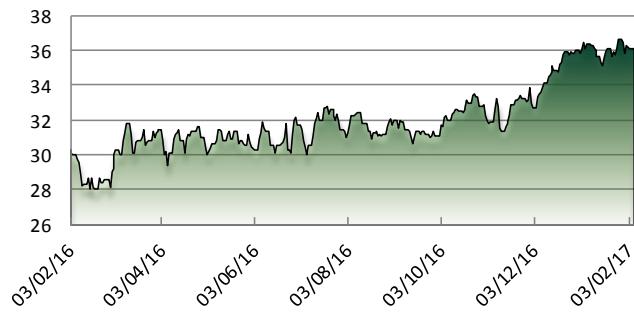
| Indicator | Unit | 2月2日 | 2月3日 | 前日比 | 1月3日 | 1ヶ月前比 |
|----------------------------------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|
| アル | 対ドル | BRL | 3.1217 | +0.0013 | 3.2650 | -0.1420 |
| | 対円 | JPY | 36.14 | -0.09 | 36.06 | -0.01 |
| | 対ユーロ | BRL | 3.3608 | +0.0021 | 3.3984 | -0.0355 |
| 円 | 対ドル | JPY | 112.80 | -0.19 | 117.75 | -5.14 |
| | 対ユーロ | JPY | 121.35 | +0.09 | 122.53 | -1.09 |
| Bovespa (ブラジル株価指数) | Index | 64,578 | 64,954 | +376 | 61,814 | +3,140 |
| CDS Brazil 5yrs (クレジット・フォルトスワップ) | bps | 243.4 | 239.3 | -4.1 | 277.9 | -38.6 |
| Brazil 10yrs Gov. Bond | % | 10.73 | 10.60 | -0.13 | 11.27 | -0.67 |
| DI Future Jul17 (金利先物) | % | 11.76 | 11.74 | -0.03 | 12.34 | -0.50 |
| 3 Months US Dollar Libor | % | 1.034 | 1.034 | +0.000 | 0.999 | +0.035 |
| CRB Index (国際商品指数) | Index | 193.5 | 193.2 | -0.3 | 190.1 | +3.1 |

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。

ドルアルスポートチャート



アルアルスポートチャート



<オンブスマント連絡先: 0800 722 2762>

本レポートは情報の提供目的としており、何らかの行動を喚起するものではありません。ここに示した意見は本レポート作成現在の筆者の意見を示すのみです。データや数値の抽出範囲・基準は任意で設定している場合があります。データ・資料等については、数値等の誤りが含まれている可能性があります。本レポートに基づき、お客様が投資のご判断をされた結果生じた損害・損失については当行は一切責任を負いません。投資や資金運用に関する最終決定は、お客様ご自身で判断されるようお願い申し上げます。本レポートの全部または一部の無断コピー・転載はご遠慮頂きますようお願い申し上げます。