

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、ブラジル中銀が今月末に期日を迎えるスワップのロールオーバー（8千枚=4億ドル、先物でのドル売りに相当）を開始したことを受けて再びレアル買いが優勢となり、一時3.08台後半までレアル高が進行した。仮に中銀が月末まで本ペースでのロールオーバーを継続した場合、既存ポジションの44億ドルが全てロールされることになる（月末までは11営業日）。Goldfajn総裁は4月24日にブルームバーグ社と行ったインタビューにおいて、「為替市場のボラティリティが高まると予想されれば、完全なロールオーバーを実施する」と発言。レアル相場は2月以降、3.08-3.21のレンジ内で推移するなど、比較的落ち着いた動きを維持しているが、今月末に年金改革法案の票決が控えていることや、再び汚職事件に関連した政治リスクが意識され始めたことから、ロールに踏み切ったと予想される。同総裁は当時のインタビューにおいて、①現在のスワップポジション残高は適正なレベルであり、どちらの方向に動くことも可能、②為替政策は常に変動している。過去10ヶ月間、中銀の行動が相場のトレンドを崩したことはない、などの見解を示していた。

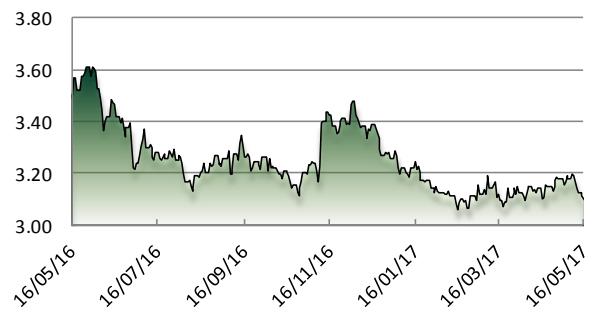
引き続き下院本会議での票決スケジュールに注目が集まっているが、一部地元紙が報じている「5月最終週」との見通しに対してRodrigo Maia下院議長は、「いかなる決定もされていない」との見解を昨日示した。

マーケットデータ

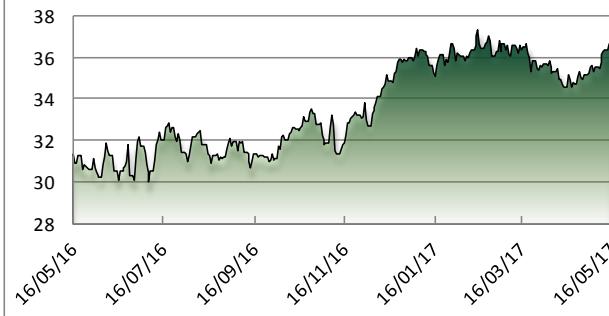
Indicator		Unit	5月15日	5月16日	前日比	1ヶ月前比	(年初来) 高値	(年初来) 安値
リアル	対ドル	BRL	3.1094	3.0968	-0.41%	-1.51%	3.0413	3.2912
	対円	JPY	36.60	36.53	-0.19%	5.36%	37.45	34.39
	対ユーロ	BRL	3.4123	3.4324	0.59%	2.82%	3.2289	3.5069
円	対ドル	JPY	113.79	113.12	-0.59%	3.69%	108.13	118.60
	対ユーロ	JPY	124.88	125.37	0.39%	8.28%	114.85	125.82
Bovespa (ブラジル株価指数)	Index		68,474	68,685	0.31%	9.33%	69,488	59,371
CDS Brazil 5yrs	bps		198.90	196.87	-1.02%	-12.85%	281.62	195.45
Brazil 10yrs Gov. Bond	%		10.05	9.92	-1.29%	-2.17%	11.41	9.91
DI Future Jan18 (金利先物)	%		9.01	8.97	-0.39%	-7.33%	11.51	8.95
3 Months US Dollar Libor	%		1.1794	1.1794	0.00%	1.85%	1.1846	0.9987
CRB Index (国際商品指数)	Index		182.74	182.14	-0.33%	-3.00%	196.36	176.68

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



リアル円スポットチャート



＜オンブスマン連絡先：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。