

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、上下に方向感のない時間帯が続き、3.15台前半で取引を終えた。26日の中銀による利下げを受け、Temer大統領は、①先送りされてきた宿題の成果が見えつつある（金利には一層の低下余地がある）、②ポジティブな経済指標はこれまでの政府の取組みに起因する、③政府は一枚岩であり、軋轢は存在しない、④依然として多くの課題を抱えており、特に3つの改革（年金・税金・政治）に取り組む必要がある、との見解を示した。一方で、調査会社Ibopeが行った最新の世論調査（実施期間：7月13-16日、対象人数：2000人）では、同大統領への支持率が失墜していることが改めて浮き彫りとなった。同政権を、「良い・とても良い」と評価したのは僅か5%（前回3月調査時：10%）、「悪い・非常に悪い」は70%（同：55%）へ拡大した他、同大統領個人に対する支持率も11%（同：20%）へ悪化した。なお、（現在の予定では）8月2日に下院本会議で同大統領に対するJanot判事の起訴を承認するかどうかの票決が実施される見通し。

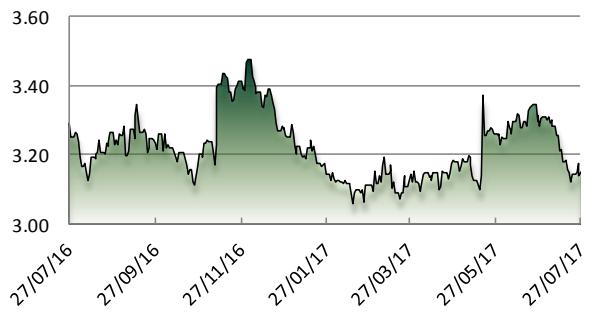
ブラジル中銀が積極的な利下げ姿勢を明示したこと、マーケットの一部では年末の政策金利見通しを従来の8%から7.5%へ引き下げる動きも見られる（9月に100bps、10月に75bps。合計175bps）。来週中銀が公表するサーベイ（FOCUS）において、見通しが変更されるかどうかが注目される。

マーケットデータ

Indicator	Unit	7月26日	7月27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	3.1380	3.1505	0.40%	-4.94%	3.0411
	対円	JPY	35.42	35.32	-0.28%	4.19%	37.45
	対ユーロ	BRL	3.6829	3.6786	-0.12%	-2.12%	3.2289
円	対ドル	JPY	111.18	111.26	0.07%	-0.97%	108.13
	対ユーロ	JPY	130.46	129.92	-0.41%	1.99%	114.85
Bovespa（ブラジル株価指数）	Index	65,011	65,277	0.41%	5.84%	69,488	59,371
CDS Brazil 5yrs	bps	214.10	214.81	0.33%	-10.76%	281.62	195.45
Brazil 10yrs Gov. Bond	%	10.08	9.99	-0.89%	-7.07%	11.77	9.91
DI Future Jan18（金利先物）	%	8.50	8.28	-2.59%	-8.10%	11.51	8.28
3 Months US Dollar Libor	%	1.3139	1.3139	0.00%	1.46%	1.3167	0.9987
CRB Index（国際商品指数）	Index	179.45	181.14	0.94%	6.55%	196.36	166.48

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



（オンライン）連絡先：0800 722 2762

本レポートは情報の提供を目的としており、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。