

Sumitomo Mitsui Banking Corporation Brazil DAILY MARKET REPORT



Treasury Department

マーケットサマリー

本日はレアル相場の中長期見通しを記します。

予想レンジ 今後半年 3. 60 – 4. 00 今後1年 3. 60 – 4. 25

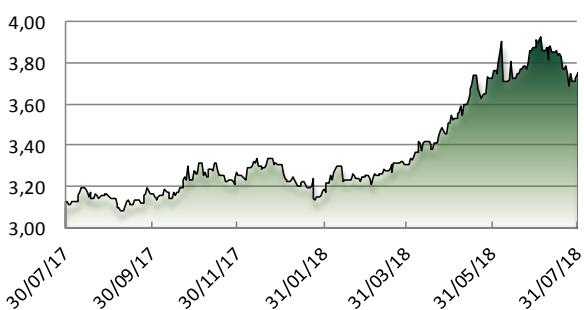
レアル相場は6月以降活発化したブラジル中銀による介入や、貿易摩擦を起因とした新興国通貨の混乱が一巡したこと、大台の4レアル乗せは回避されている。レアルについてマーケットは次の材料を探しているような状況。8月15日に大統領選候補者登録期限が迫っているが、ここからスピード感を伴って相場が動くというのも想定し辛い。Alckmin前サンパウロ州知事に対する支持拡大それ自体は既に材料としては消化されているため、目先の焦点は、「いつ、選挙高等裁判所がLula元大統領の出馬を正式に禁じるか」であろう。Folha紙は、同氏のテレビやラジオを通じた選挙キャンペーンも禁止する予定で、正式なキャンペーンが開始される8月31日より前に決定が下されると報じている(但し、Lula陣営は依然として出馬要請を継続する見込み)。こちらも既にマーケットには織り込まれているが、不確実性が1つ消えるという点で、レアルがポジティブに反応する可能性はある。なお、昨日のPoder360の世論調査では引き続きBolsonaro氏が20%でリード。

マーケットデータ

Indicator		Unit	7月30日	7月31日	前日比	1ヶ月前比	(年初来) 高値	(年初来) 安値
レアル	対ドル	BRL	3,7297	3,7574	0,74%	-2,67%	3,1210	3,9672
	対円	JPY	29,77	29,78	0,03%	4,11%	35,13	27,63
	対ユーロ	BRL	4,3669	4,3929	0,60%	-1,69%	3,8531	4,6831
円	対ドル	JPY	111,04	111,86	0,74%	1,24%	104,56	113,39
	対ユーロ	JPY	129,99	130,79	0,62%	2,32%	124,62	137,50
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	80.276	79.220	-1,32%	10,39%	88.318	69.069
CDS Brazil 5yrs		bps	211,80	214,39	1,22%	-19,72%	285,83	142,50
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	11,06	11,18	1,08%	-5,67%	12,40	9,43
DI Future Jan19 (金利先物)		%	6,63	6,62	-0,08%	-3,00%	7,88	6,21
3 Months US Dollar Libor		%	2,3431	2,3431	0,00%	0,24%	2,3691	1,6959
CRB Index (国際商品指数)		Index	195,75	194,53	-0,62%	-2,19%	206,95	187,35

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



<オンブスマネージャー連絡先: 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。