

Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. DAILY MARKET REPORT



BANCO SUMITOMO MITSUI
BRASILEIRO S.A.

マーケットサマリー

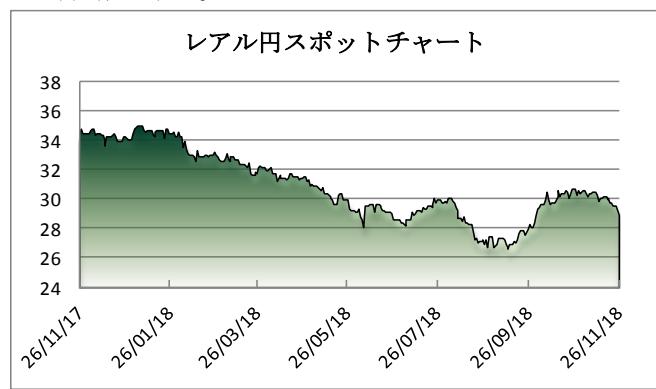
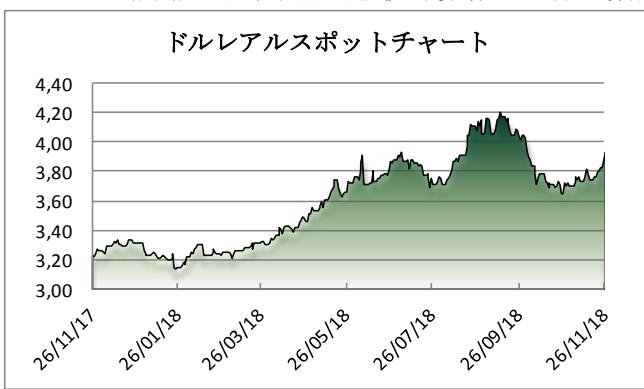
Treasury Department

昨日のドルレアルスポット相場は、レアルが6月以来となる約3%の下落を記録(10月2日以来となる3.93台で取引終了)。9月中旬に記録した水準対比では依然として7%程度のレアル高水準を維持しているものの、Bolsonaro効果で買われてきたレアルに早くも反落の兆しが見え始めている。ボベスパ指数も約1%下落。急落を招く特定の要因は確認されていないが、原油価格に続いて鉄鉱石価格の下げが加速した他、月末を控えたドル買い需要(配当金支払い)、Bolsonaro氏が自身のツイッターで議会との折衝を主要な役割とする政府内務局長に退役軍人であるCarlos Dos Santos氏を指名したことなどが嫌気されたと指摘されている(Bolsonaro氏は従来から、1964-85年の軍事政権に同調する発言を行ってきたが、多くの退役軍人が政権中枢に登用されたことで投資家のリスク回避姿勢が強まりつつある)。ブラジル中銀はレアル相場のボラティリティ上昇を踏まえ、本日総額20億ドルのFXクレジットライン入札を実施すると公表(将来のドル買戻条件付きドル売りオペレーション)。今回の入札はマーケットに流動性を供給することが目的であり、「年末が近づいている時期では通常のオペレーションである」との見解も示している。短期的にレアルは反発すると想定されるが、特に海外投資家の新政権に対する楽観的見通しが剥落しつつある状況では、相場のトレンドを反転させるほどの効果は期待できない。目先、大台の4レアルまで再びレアルが下落する可能性が高まっている。

マーケットデータ

Indicator		Unit	11月23日	11月26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	3,8280	3,9337	2,76%	8,01%	3,1210	4,2146
	対円	JPY	29,51	28,88	-2,13%	-5,99%	35,13	26,39
	対ユーロ	BRL	4,3374	4,4545	2,70%	7,25%	3,8531	4,9213
円	対ドル	JPY	112,96	113,58	0,55%	1,49%	104,56	114,55
	対ユーロ	JPY	128,06	128,67	0,48%	0,84%	124,62	137,50
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	86.230	85.547	-0,79%	-0,20%	89.598	69.069
CDS Brazil 5yrs		bps	217,10	220,95	1,77%	6,74%	311,85	142,50
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	9,90	10,16	2,63%	-0,48%	12,60	9,43
DI Future Jan19 (金利先物)		%	6,42	6,42	-0,11%	-0,96%	7,88	6,21
3 Months US Dollar Libor		%	2,6912	2,6912	0,00%	6,78%	2,6912	1,6959
CRB Index (国際商品指数)		Index	179,60	180,30	0,39%	-7,78%	206,95	179,31

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社担当者までお問い合わせ下さい。



〈オンブズマン連絡先： 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。