

## Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. DAILY MARKET REPORT

BANCO SUMITOMO MITSUI  
BRASILEIRO S.A.

Treasury Department

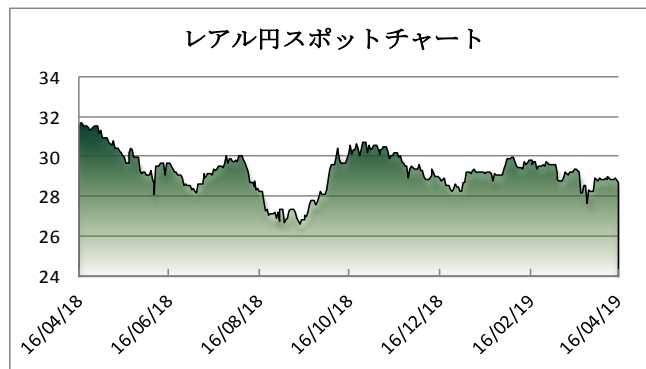
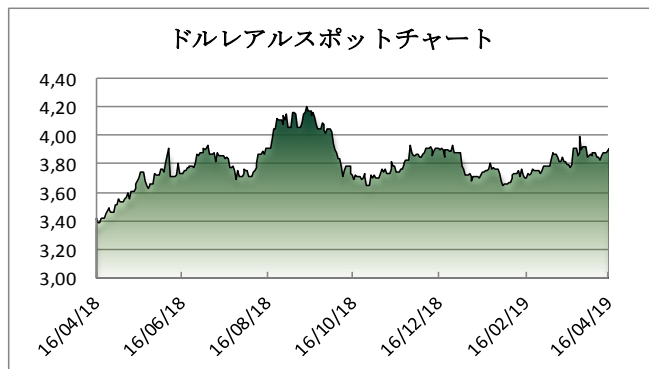
## マーケットサマリー

昨日のドルレアルスポット相場は、下院憲法司法委員会(CCJ)で予定されていた年金改革法案の票決が来週以降に延期されたことを嫌気して、引けにかけてレアル売りが進行。Hamilton副大統領が先週、法案承認の目処として8月初旬を提示するなど(歳出削減効果についても、「最低2000億ドル」と述べている—なお、政府はこれまで、「1兆レアル」との表現を繰り返していたが、同副大統領の発言はワシントン訪問中のブルームバーグTVとのインタビューで行われたため、ドルでの表現となっている)、依然として楽観的見通しを政府は崩していないが、そのような思惑とは裏腹に、Bolsonaro大統領とGuedes経済相の軋轢を地元紙が報じた他、同大統領の出身母体であるPSLの党首、Delegado Waldir氏も、「(良い医者のもとで健康な子供=法案、が産まれており)法案票決を急ぐ必要はない」と発言するなど、議会における緊急性も後退している印象。法案の重要性を認識しつつも、従来から中立的な立場を維持しているMaia下院議長も、「政府は依然として必要な組織票を得ることができていない」と発言しており、国内投資家が当初思い描いていたスピード感で議論が進展していないことが、除々にブラジルマーケットの重石となっている(国民の期待を一身に背負って発足した新政権であるが、CCJで議論が開始されてから既に1ヶ月以上が経過しており、年金改革法案に関する憲法改正案を1週間でCCJを通過させたTemer前政権と対比させる報道、特に、従来から指摘されたBolsonaro大統領の経験不足に焦点が当たっている)。本日のレアル相場については、12時間以上に亘る審議の末、一転して本日10時から票決を開始できる可能性が高まっていることから(報告者に指名されているMarcelo Freitas氏も、本日の票決実施を推奨)、レアルは昨日の下げ分を取り戻す見通し。

## マーケットデータ

| Indicator                |      | Unit  | 4月15日   | 4月16日   | 前日比    | 1ヶ月前比  | (年初来)<br>高値 | (年初来)<br>安値 |
|--------------------------|------|-------|---------|---------|--------|--------|-------------|-------------|
| レアル                      | 対ドル  | BRL   | 3,8723  | 3,9049  | 0,84%  | 2,37%  | 3,6374      | 4,0158      |
|                          | 対円   | JPY   | 28,94   | 28,69   | -0,86% | -1,82% | 30,08       | 27,53       |
|                          | 対ユーロ | BRL   | 4,3769  | 4,4037  | 0,61%  | 1,92%  | 4,1646      | 4,5069      |
| 円                        | 対ドル  | JPY   | 112,04  | 112,00  | -0,04% | 0,47%  | 104,87      | 112,17      |
|                          | 対ユーロ | JPY   | 126,65  | 126,36  | -0,23% | 0,07%  | 118,71      | 127,50      |
| Bovespa (ブラジル株価指数)       |      | Index | 93.083  | 94.333  | 1,34%  | -4,85% | 100.439     | 87.536      |
| CDS Brazil 5yrs          |      | bps   | 169,20  | 168,25  | -0,56% | 7,89%  | 209,52      | 149,43      |
| Brazil 10yrs Gov. Bond   |      | %     | 8,91    | 8,97    | 0,67%  | 1,63%  | 9,34        | 8,70        |
| DI Future Jan20 (金利先物)   |      | %     | 6,47    | 6,47    | 0,00%  | 1,33%  | 6,69        | 6,32        |
| 3 Months US Dollar Libor |      | %     | 2,58800 | 2,60088 | 0,50%  | -0,93% | 2,8039      | 2,5813      |
| CRB Index (国際商品指数)       |      | Index | 187,41  | 187,28  | -0,07% | 1,86%  | 189,68      | 168,26      |

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。



<オンブスマン連絡先: 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。