

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

昨日のマーケットでは特段新しいニュースが無く、FOMCとCOPOMの発表待ちの状態で、為替も株価も始値と変わらない水準で取引を終えている。イールドカーブも殆ど変化がなく、金利水準では0.50%のSelic引き下げが優勢の状況も依然として変わっていないが、Bloombergが調査したアナリストの大半は0.25%の利下げを予想しており、ギャップが生まれている。予想を下回るインフレ率と経済成長率を鑑みると、0.50%の利下げを行うことも可能とは考えるが、年金改革法案や税制改革に関する不確実性を考慮する場合、0.25%ずつ慎重に引き下げていくアプローチも正当化されてもおかしくないとの見方だ。いずれにせよ、政府の改革ならびに中央銀行の動向に引き続き注目されることに変わりは無い。

昨日は週初でありブラジル中銀より経済予測が発表されている。2019年末のIPCAは3.80%（前週2.78%）に上方修正されたが、それ以外の項目は変化が無かった（Selicは4週連続で5.50%、GDPは0.82%、ドルレアルは3.75%）。2020年末予想はSelicが5.50%（前回5.75%）に引き下げられた以外は変更が無く（IPCA:3.90%、GDP:2.10%、ドルレアル3.80）、相場に対しても特段インパクトは無かった。

マーケットデータ

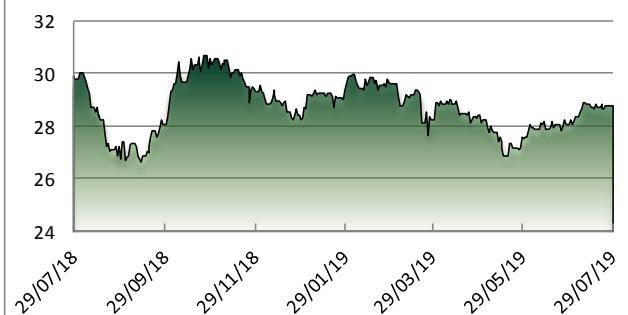
| Indicator | | Unit | 7月26日 | 7月29日 | 前日比 | 1ヶ月前比 | (年初来) 高値 | (年初来) 安値 |
|--------------------------|-------|---------|---------|--------|---------|---------|-------------|-------------|
| リアル | 対ドル | BRL | 3,7775 | 3,7818 | 0,11% | -1,77% | 3,6374 | 4,1217 |
| | 対円 | JPY | 28,77 | 28,77 | 0,00% | 2,63% | 30,08 | 26,68 |
| | 対ユーロ | BRL | 4,2041 | 4,2148 | 0,25% | -3,71% | 4,1646 | 4,6037 |
| 円 | 対ドル | JPY | 108,68 | 108,78 | 0,09% | 0,86% | 104,87 | 112,40 |
| | 対ユーロ | JPY | 120,95 | 121,21 | 0,21% | -1,18% | 118,71 | 127,50 |
| Bovespa (ブラジル株価指数) | Index | 102.819 | 103.483 | 0,65% | 2,49% | 106.650 | 87.536 | |
| CDS Brazil 5yrs | bps | 125,50 | 125,13 | -0,29% | -16,80% | 209,52 | 124,06 | |
| Brazil 10yrs Gov. Bond | % | 7,22 | 7,22 | 0,00% | -3,11% | 9,34 | 7,18 | |
| DI Future Jan20 (金利先物) | % | 5,59 | 5,59 | -0,09% | -6,61% | 6,69 | 5,57 | |
| 3 Months US Dollar Libor | % | 2,26575 | 2,25550 | -0,45% | -2,78% | 2,8039 | 2,2558 | |
| CRB Index (国際商品指数) | Index | 177,16 | 177,80 | 0,36% | -1,79% | 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。

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



〈オプスマン連絡先: 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。