

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

昨日は、米国のFOMCとブラジルのCOPOMでの政策金利決定前日だったため、ドルレアルは3.99レアルを挟んだ展開、ボベスパ指数は前日の最高値からの調整により107,000ポイント台に下落して取引を終えた。一方、5年CDSは117ポイントまで低下と約6年ぶりのレベルとなっており、投資家のブラジルに対する期待が継続している。本日のCOPOMでは、マーケット予想の大半がSelicレートの0.50%引下げとなっているが、来年のインフレ見通しが+3.6%と中銀の目標から遠ざかる一方で、GDP成長率も依然として伸びが緩慢となっていることを背景に、0.75%の引下げを予想する意見もある。米国系証券会社も2019年末のSelicレートを4.50%、2020年末を4.00%と以前の4.75%から引き下げており、金利低下予想が止まらない状況は変わっていない。焦点は①中銀のインフレ目標がマーケットで取引されているレベルに至るまで積極的に利下げを行うか、②先日上院にて承認を得た年金改革の影響についてどこまで考慮されるか、になるとみており、将来的にSelicレートをどこまで引き下げるのかの手掛かりを声明で探すことになる。

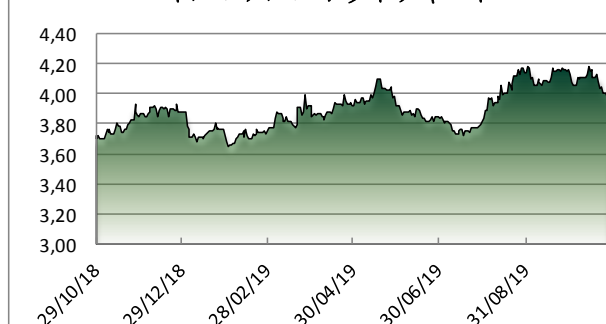
英国下院ではジョンソン首相が提出した12月12日に総選挙を実施する法案を賛成多数で可決。上院での審議を経て成立する見込みとなった。EU離脱は来年1月31日まで延期となったが、過去4年半で3回目の総選挙となるが、事実上の再国民投票の位置づけとなると見ている。

マーケットデータ

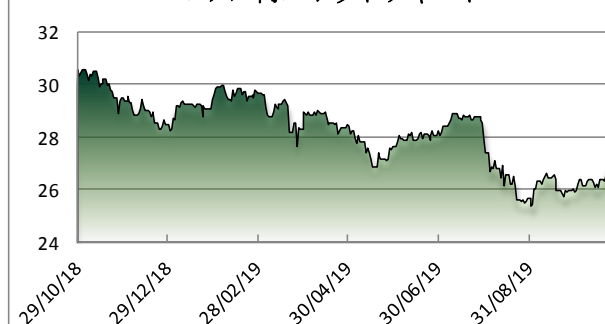
Indicator		Unit	10月28日	10月29日	前日比	1ヶ月前比	(年初来) 高値	(年初来) 安値
レアル	対ドル	BRL	3,9925	3,9992	0,17%	-3,86%	3,6374	4,1945
	対円	JPY	27,29	27,23	-0,22%	4,90%	30,08	25,22
	対ユーロ	BRL	4,4314	4,4441	0,29%	-2,32%	4,1646	4,6539
円	対ドル	JPY	108,95	108,89	-0,06%	0,90%	104,46	112,40
	対ユーロ	JPY	120,93	120,99	0,05%	2,44%	115,87	127,50
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	108.187	107.556	-0,58%	2,36%	108.393	87.536
CDS Brazil 5yrs		bps	118,00	117,17	-0,70%	-15,27%	209,52	116,83
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	6,50	6,51	0,15%	-7,54%	9,34	6,50
DI Future Jan20 (金利先物)		%	4,78	4,76	-0,38%	-6,08%	6,69	4,74
3 Months US Dollar Libor		%	1,93325	1,93550	0,12%	-7,77%	2,8039	1,9281
CRB Index (国際商品指数)		Index	178,28	178,38	0,06%	1,52%	189,68	167,38

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。