

為替・株式市場

ブラジルレポート

	1月14日	1月15日	18年末	17年末	16年末	15年末	14年末	13年末
為替レート(R\$/US\$)	3.72	3.70	3.87	3.30	3.25	3.96	2.65	2.34
株価【BOVESPA】(ポイント)	94,474	94,055	87,887	76,402	60,227	43,350	50,007	51,507

Bolsonaro政権がスタートした

- ・1月1日にBolsonaro新大統領の就任式が行われ、新政権がスタートした。
閣僚数は前政権に比べ7名減り、22名となった。新内閣の出身は次の通り：
軍人:7名、政治家:7名(1名)、専門家:8名(1名) ()内は女性数
- ・現在、「Key」あるいは「Star」と言われている閣僚は次の通り
 - Paulo Guedes:財務、企画&開発、外商の省庁を統括するスーパー大臣
 - Sergio Moro:法務、公安を担当するAnti汚職大臣
(汚職関連でLula元大統領等に有罪判決を渡した裁判官)
 - Onyx Lorenzoni:官房長官 (大統領選挙キャンペーンのヘッド)
 - Augusto Heleno:大統領府安全保障室担当大臣
(元陸軍大将、Bolsonaro新大統領の師匠とも言われている)
 - Ernesto Araújo:外務大臣 (Trumpファンとしても知られている)
- ・就任早々、政治面では次の課題に直面している：
 - 副大統領の息子がブラジル銀行で「異常な昇進」(給与が3倍になった)
 - 銃所有の規制緩和の大統領令への反発
 - 国内での米軍基地設置をイメージする発言への反発
 - 政権内の政治チームと経済チームの方向性のズレ
(経済チームは財政改革に妥協を示さない)

* 銃所有の規制緩和がどのように治安に影響するか注意する価値がある
- ・経済面では、新政権のリベラルな経済政策と財政改革へのコミットのサインは市場にモティベーションを与えている。
 - レアル通貨は回復基調にあり、昨年9月のR\$/US\$:4.1台→3.7台へ回復
 - 株式相場は90,000ポイント台の新記録をマーク
 - 4.0%前後の安定したインフレ、歴史的な低金利(政策金利:6.5%)、3,800億度ドル規模の外貨準備高等を念頭に置くと、経済の改善の持続に期待が寄せられる
- ・Bolsonaro新大統領は来週(1月23日)のダボス会議に出席する予定で、大統領としての世界へのデビューになる。本人は一般化された汚職、イデオロギーの混乱から解放された「新しい時代のブラジル」を世界にアピールできる事を期待している。

* Bolsonaro新大統領は6月のG20に来日する可能性が高いと思われる

「期待」の下で政権スタートを切ったBolsonaro新大統領

