



Market Weekly



あおぞら証券株式会社

2025年2月10日作成

概況

<ブラジル>

- 先週のブラジルレアルは対ドルで上昇、対円では下落した。
- 12月の鉱工業生産は、前月比で3か月連続の減少。1月のPMIは製造業は50超を維持した一方、サービス業は16か月ぶりの50割れ、政策金利の引上げに伴い国内景気は減速しつつある。
- ブラジル中銀は1/28-29政策理事会の議事要旨を公表、インフレ加速リスクから、次回3月会合での1%利上げ継続を示唆。
- 通貨レアルは、対米ドルでFRBの利下げペース鈍化が予想されもみ合い、対円でも日銀の利上げ継続姿勢からもみ合いが想定される。

<オーストラリア>

- 先週の豪ドルは対ドルで上昇、対円では下落した。
- 12月の家計消費支出は3か月連続で上昇、小売売上高も市場予想を上回り、インフレが沈静化する中、個人消費は底堅い。
- 市場は2/17-18の中銀理事会での2020年11月以来の利下げを織り込む。
- 通貨豪ドルは、対米ドルではFRBの利下げペース鈍化が予想され弱含み、対円でも日銀の利上げ継続姿勢から弱含みが想定される。

マーケット動向

<ブラジル>		2025/1/31	2025/2/7	前週末比	前々月末比	前々年末比
ブラジルレアル	円/BRL	26.58円	26.08円	-1.88%	+4.71%	-8.53%
	BRL/ドル	5.84BRL	5.81BRL	-0.60%	-5.40%	+20.32%
ブラジル 2年国債利回り		15.40%	15.21%	-1.21%	-0.50%	+5.68%
ボベスパ指数 (株価指数)		126,135	124,619	-1.20%	+4.86%	-6.00%

<オーストラリア>		2025/1/31	2025/2/7	前週末比	前月末比	前年末比
豪ドル	円/AUD	96.40円	94.95円	-1.50%	-1.21%	+0.35%
	ドル/AUD	\$0.622	\$0.627	+0.90%	-0.05%	-8.72%
オーストラリア 2年国債利回り		3.80%	3.76%	-1.01%	-0.12%	+0.09%
ASX200指数 (株価指数)		8,532	8,511	-0.24%	+3.61%	+12.40%

主な経済指標

<ブラジル>

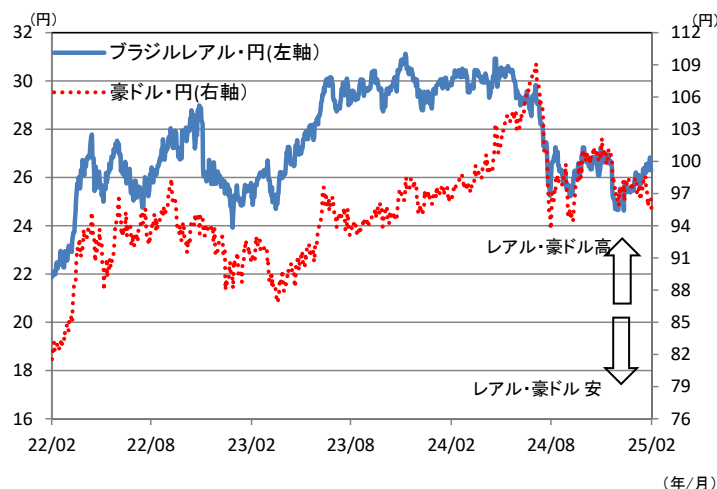
発表日	経済指標	実績	前回
2025/2/3	1月製造業PMI	50.7	50.4
2025/2/5	12月鉱工業生産(前月比)	▲0.3%	▲0.7%
2025/2/5	1月サービス業PMI	47.6	51.6
2025/2/8	1月貿易収支	\$21.6億	\$46.4億

<オーストラリア>

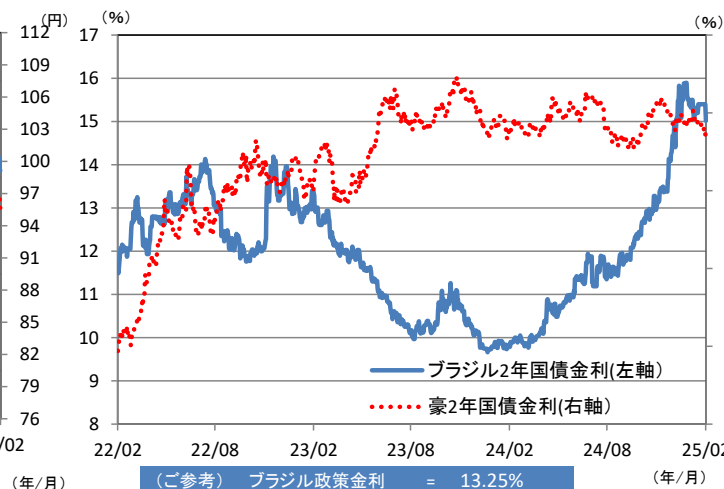
発表日	経済指標	実績	前回
2025/2/3	12月小売売上高(前月比)	▲0.1%	0.7%
2025/2/3	12月建設許可件数	0.7%	▲3.4%
2025/2/4	12月家計消費支出(前月比)	0.4%	0.8%
2025/2/6	12月貿易収支	A\$51億	A\$68億

※通貨、株価指数は変化率を、2年債利回りは変化幅を表示
※前週末は2025年1月31日、前々月末は2024年12月31日、前々年末は2023年12月31日を基準日としています。(基準日が休日の場合、前営業日を基準日としています。)
※発表日は現地時間
※当資料中の過去数値は当資料作成時点で確認できる速報値等の情報を含んでおり、将来数値等が変更される可能性があります。

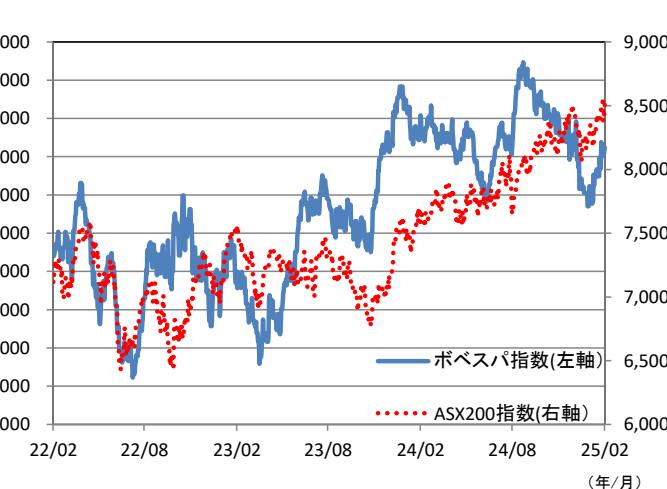
為替



金利



株価



※上記は過去の実績であり将来を約束するものではありません。

グラフ期間: 2022年2月7日～2025年2月7日、政策金利は2025年2月10日現在 出所: Bloomberg

当資料のお取扱いにおけるご注意

本資料は、あおぞら証券株式会社(以下「当社」という)が情報の提供のみを目的として作成したものです。当社が提供する情報は十分信頼に足るものと信じておりますが、それを保証するものではありません。ここに掲げる過去の実績は必ずしも将来の動向を示唆するものでなく、実際の収益を確約するものではありません。記載された見解等の内容は全て作成時点でのものであり、今後予告なく変更されることがあります。この資料及びここに掲載された情報等の権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部若しくは一部を複製し、又その他の方法で配布することはご遠慮ください。

【免責事項】

本書は、あおぞら証券株式会社(以下「当社」という。)が、当社及び株式会社あおぞら銀行(以下「あおぞら銀行」という。)のお客さまへ投資の参考となる情報提供を目的に作成したものであり、金融商品に係る取引を勧誘するものではありません。

本書は、当社が、公表されたデータ等又は信頼できると判断した情報に基づいて作成しており、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、当社は、あおぞら銀行その他当社の関係会社(以下「あおぞら銀行等」という。)と独立した立場で本書を作成しており、あおぞら銀行等からお客さまへ提供される他の情報・資料等と分析・見通し・予測・見解等が相違する場合があります。また、本書に記載された見解等の内容のすべては作成時点のものであり、今後予告なしに変更されることがあります。

投資に際しては、取引の内容及びリスク等を十分にご理解の上、お客さまご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。

本書の一部又は全部を無断で複製、送信又は配布等行わないようお願いいたします。

当社及び当社の関係会社は、本書に記載された金融商品についてポジションを保有している場合があります。今後自己勘定で売買を行うことがあります。また、当社及び当社の関係会社は、本書に記載された会社に対し、引受等の投資銀行業務、その他のサービスを提供し、かかる同サービスの勧誘を行うことがあります。

【金融商品取引法に係る重要事項】

手数料等について

当社との取引にあたっては、各金融商品等に所定の手数料等をご負担いただく場合があります。外貨建ての金融商品等の場合、円貨と外貨、又は異なる通貨間で交換する際の為替レートは、外国為替市場の動向に応じて当社が決定した為替レートによるものといたします。

リスク等について

当社が取扱う各金融商品には、株式相場、金利水準、不動産相場、商品相場等の変動等や、投資信託、投資証券、預託証券、受益証券発行信託の受益証券等の裏付けとなっている株式、債券、投資信託、不動産、商品、カバードワラント等(以下「裏付け資産」といいます。)の価格や評価額の変動に伴い、金融商品等の価格が変動することにより損失が生ずるおそれがあります。また、発行者又は保証会社等の業務や財産の状況に変化が生じた場合や、裏付け資産の発行者又は保証会社等の業務や財産の状況の変化が生じた場合、金融商品等の価格が変動することによって損失が生じるおそれがあります。

上記の手数料等およびリスク等は、金融商品ごとに異なりますので、当該金融商品等の契約締結前交付書面や目論見書、又はお客さま向け資料等をよくお読みください。なお、詳細については、当社担当営業員までお問い合わせください。

商号等：あおぞら証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第1764号

加入協会：日本証券業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会