

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2021/09/30

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	33.96	0.11
JPY/THB	0.3033	-0.0003
USD/JPY	111.96	0.46
EUR/THB	39.39	-0.16
EUR/USD	1.1598	-0.0085
USD/CNH	6.478	0.012
SGD/THB	24.95	0.02
AUD/THB	24.36	-0.13
USD/INR	74.15	0.10
USD Index	94.34	0.57

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	0.992	-0.002
10Y (THB)	1.831	-0.010
5Y (USD)	0.991	-0.029
10Y (USD)	1.517	-0.021

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,721.5	-14.4
WTI (Oil)	74.83	-0.46
Copper	9,155.0	-114.0

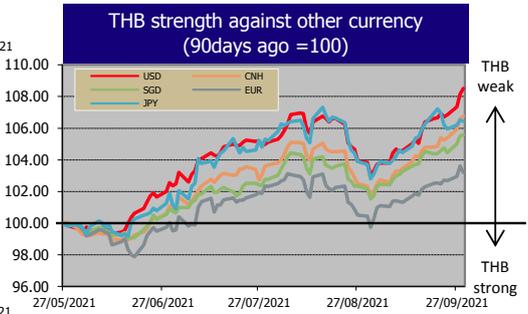
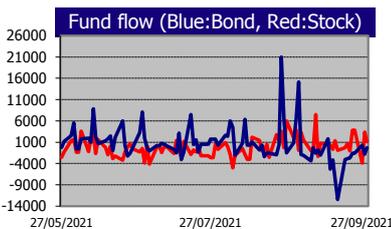
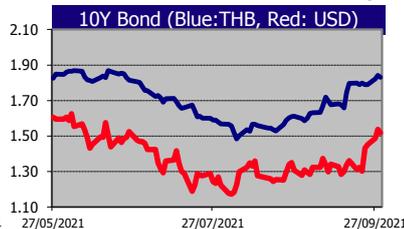
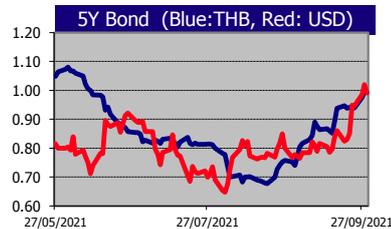
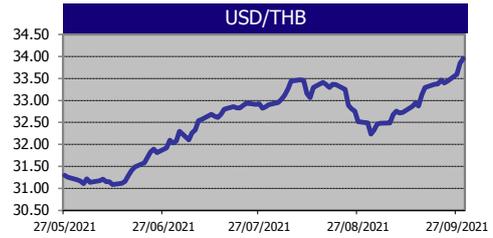
Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,616.98	0.48
NIKKEI (JP)	29,544.29	-639.67
DOW (US)	34,390.72	90.73
S&P500 (US)	4,359.46	6.83
SHCOMP (CN)	3,536.29	-65.93
DAX(GER)	15,365.27	116.71

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	1,112	-2223.7
Bond net flow	(302)	1533.6

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

- ドルパーツ
 - ・昨日のドルパーツは年初来高値を更新。バンコク時間は33.85近辺でオープン。日中は日本円やアジア通貨買いが優勢となり、ドルパーツも33.75近辺まで弱含むが、ロンドン時間に入るとFOMC後のドル高相場が再燃。英国ではオイルの供給懸念がくすぶる中でボンドが下落し、各通貨でチャートの心理的な節目となる水準も近く、ユーロドルは1.1600、ドル円は112.00円、ドルパーツは34.00をトライする展開となり、ドル全面高の中、ドルパーツは底堅い推移を見せた。またこの日はタイで政策会合が開かれ、政策金利は0.50%に据え置かれた。
- ドル円その他
 - ・昨日のドル円は上昇。東京時間は111.50円近辺でオープン。月末・期末フローに押され、じり安の展開の中で111.21円まで下落するが、自民党総裁選を終え、岸田氏が新総裁になることが確定し、イベントが一旦終了。海外時間にはFOMC後のドル買い地合いが継続し、8月中古住宅販売仮契約が予想を上回ったことや、年内テーパリング観測の強まりを受けてドル円は上昇。一時112.05円まで上昇した後、そのまま高値圏でクローズした。

Bangkok Dealer's Eye

ドルタイパーツが約4年ぶりの水準まで上昇するなどタイパーツ売りが継続しています。早ければ11月から始まるFRBによるテーパリング開始を見越して米金利が上昇しドル買いにつながっているものですが、背景には根強いインフレ懸念があります。FRBは足元のインフレについて供給面の制約による一時的なものとの立場を崩していないものの、先日の米議会証言においては、パウエルFRB議長が「(インフレは)想定よりも大きく長い」との認識を示しています。またインフレ要因としてはエネルギー価格上昇も懸念材料です。ブレント原油価格は約3年振りに80ドルを超え、その他、天然ガス、石炭など軒並み高騰し、中国では火力発電所で利用される石炭価格高騰により各地で電力不足が生じているとの報道もあります。エネルギー価格上昇は、コロナからの回復過程におけるリバウンド需要、アメリカ南部のハリケーンの影響などが原因とされていますが、脱炭素の流れの中で化石燃料の生産増強が難しくなっていることも一因として挙げられており、影響は長引きそうです。タイ国内に目を転じますと、前回8月会合において、利下げ票が2票入り注目を集めたタイ中銀の金融政策決定会合が昨日開催され、全会一致で0.50%の政策金利据え置きが決定されました。コロナ新規感染者数が一時1万人を下回るなど状況が改善する中、一段のタイパーツ安を招きかねない利下げをする意味は無くなったということだと思えます。タイ金利も目先一段の上昇が予想され、その過程で足元のタイパーツ安も一旦落ち着くものと考えます。(池澤)

The report is prepared for the sole purpose of information only. It is not an invitation to trade. The writer's view expressed herein would not be substituted for the exercise of rational judgement by the recipients.