

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2021/10/05

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	33.78	0.12
JPY/THB	0.3045	0.0018
USD/JPY	110.93	-0.12
EUR/THB	39.24	0.27
EUR/USD	1.1621	0.0025
USD/CNH	6.451	0.014
SGD/THB	24.89	0.10
AUD/THB	24.61	0.19
USD/INR	74.31	0.19
USD Index	93.78	-0.26

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	1.027	-0.001
10Y (THB)	1.872	-0.007
5Y (USD)	0.944	0.016
10Y (USD)	1.479	0.017

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,766.2	9.2
WTI (Oil)	77.62	1.74
Copper	9,250.5	122.5

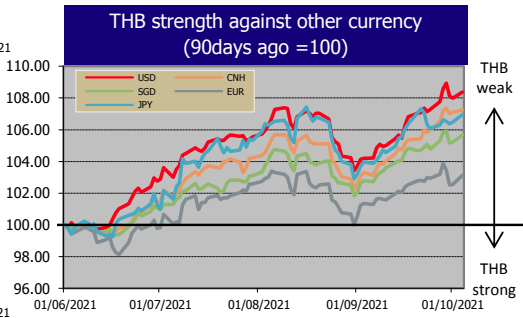
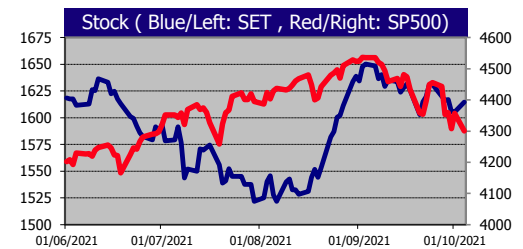
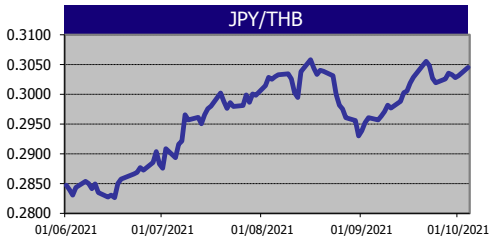
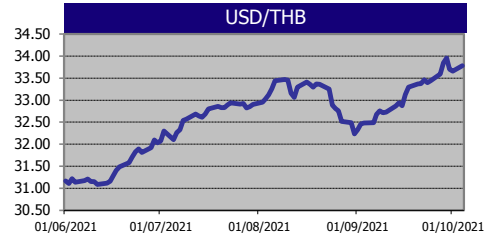
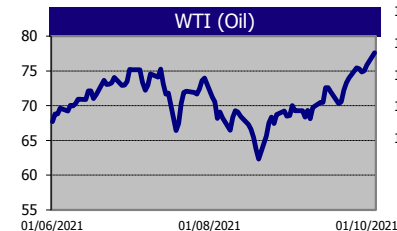
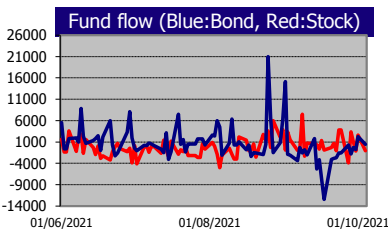
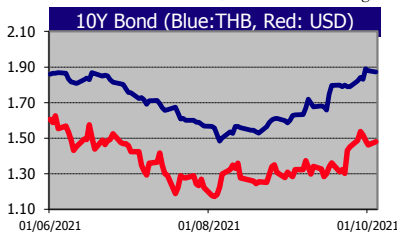
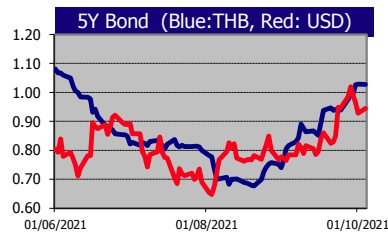
Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,614.48	9.31
NIKKEI (JP)	28,444.89	-326.18
DOW (US)	34,002.92	-323.54
S&P500 (US)	4,300.46	-56.58
SHCOMP (CN)	3,568.17	0.00
DAX(GER)	15,036.55	-119.89

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(1,035)	-3661.1
Bond net flow	411	-1802.9

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

・昨日のドルパーツは上昇。バンコク時間は33.65近辺でオープン。中国企業の動向に注目が集まるものの、国慶節期間ということもあり、週明けのドルパーツは様子見ムードで開始。その後は米金利の上昇につれて、上昇基調を示すが、先週34.00の大台トライに失敗したこともあり、上値追いは慎重な展開。グローバルに株式市場が全面安となる中で、アジア通貨は軟調推移が続き、ドルパーツは33.80手前まで上昇して引けた。

●ドル円その他

・昨日のドル円は上値重く推移。東京時間は110.95円近辺でオープン。香港株式市場で中国の大手不動産企業の取引停止が報道されたことでリスクオフ地合いが強まり、株式市場では中国本土が国慶節で連休を迎える中、リスク回避的に日経平均が売られる展開。ドル円も一時110.80円近辺まで下落するが、海外時間にはクロス円が買われたことで値を戻し111円台を回復。ロンドン時間には111.30円近辺まで上昇するも、NY時間には米株3指数が大きく下落する展開にドル円もつれ安となり、結局110.95円近辺でクローズした。

Bangkok Dealer's Eye

9月のFOMCを終えてからドルパーツは大きな上昇を示し、先週は年初来高値を更新し34.00に迫る上昇を示したが、9月末のタイ中銀の金融政策委員会では政策金利が0.50%に据え置かれたものの、投票メンバーが全会一致で維持を決めたことから、8月の会合に比べると金融緩和トーンは後退した印象もあり、ドルパーツの上昇も一服感が出てきたと考えている。足元の相場材料を改めて確認してみると、米国の年内テーパリング動向、コロナ感染動向、サプライチェーンの乱れに伴う需給の不安定化といった点が主に考えられるが、コロナ収束も徐々に意識される中で、年末商戦における消費活動がサプライチェーンの断絶により低迷する可能性もあり、楽観的な経済回復のペースも描きにくいという実感としてある。原油価格が足元で大きく上昇し、中国では冬のエネルギー不足が予想される中で、火力発電の備えを強めると共に石炭輸入を拡大させている他、英国でもガソリンを手に入れた人が町で大行列を成すなど、エネルギー供給不安が各国で起きており、タイにおいてもエネルギー生産の半数を海外資源からの輸入に依存していることから、同様の懸念が意識される。タイのワクチン接種状況は改善基調にあり、経済回復への期待感も意思息されるところであるが、年明け以降のエネルギー価格の上昇が経済回復を目指すタイ経済の足かせになる可能性もあり、こちらの動向については注意深くみていく必要性がありそうだ。(橋)

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.