

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2021/10/27

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	33.22	0.16
JPY/THB	0.2910	0.0003
USD/JPY	114.16	0.45
EUR/THB	38.53	0.15
EUR/USD	1.1596	-0.0012
USD/CNH	6.379	-0.004
SGD/THB	24.66	0.12
AUD/THB	24.92	0.15
USD/INR	74.96	-0.13
USD Index	93.95	0.14

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,792.7	-13.3
WTI (Oil)	84.65	0.89
Copper	9,788.5	-79.0

Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,635.97	1.77
NIKKEI (JP)	29,106.01	505.60
DOW (US)	35,756.88	15.73
S&P500 (US)	4,574.79	8.31
SHCOMP (CN)	3,597.64	-12.22
DAX(GER)	15,757.06	157.83

Bond

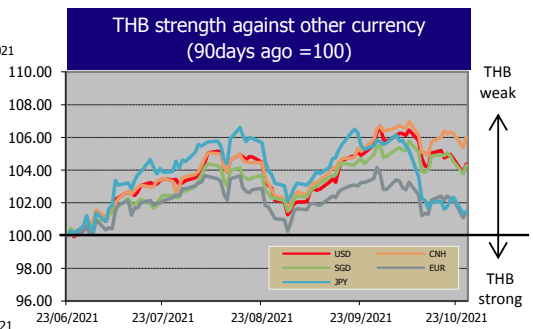
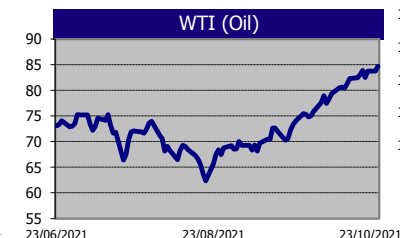
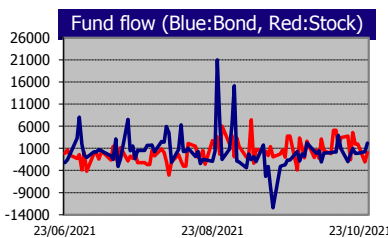
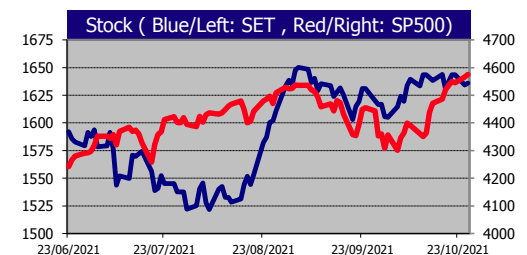
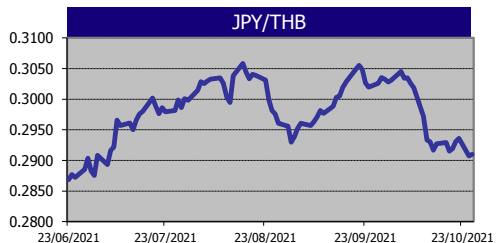
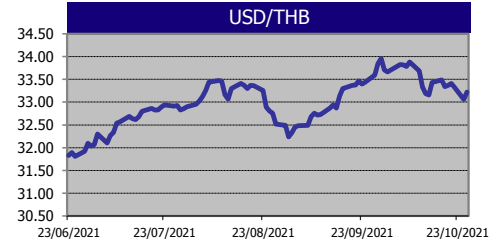
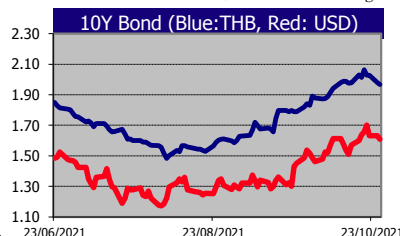
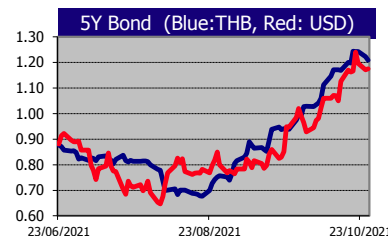
	Close	CHANGE
5Y (THB)	1.209	-0.014
10Y (THB)	1.968	-0.011
5Y (USD)	1.175	0.003
10Y (USD)	1.608	-0.023

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	80	2186.7
Bond net flow	2,227	1978.0

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツは33パーツ前半で取引開始。中国恒大集団のデフォルト回避や外国人観光客受入れ再開によるセンチメント改善が尾を引き、朝方は再び下押しされるが、その後は約1ヶ月ぶりのパーツ高水準への達成感から小幅反発。海外時間、引き続きドルパーツは堅調に推移。米株が高く寄り付きドルパーツは上値を伸ばしたが、終盤に米株が上げ幅を縮小するとドルパーツは小幅パーツ高に戻して引けた。

●ドル円その他

昨日のドル円は113円後半で取引開始。前日の米株高により寄り付きから日経平均が上昇し、リスクオンムードが高まる中、ドル円は114円近くへ上昇。海外時間、若干の調整をさみながらも米株が堅調に推移したことや、米住宅関連指標が予想を上回り、ドル円は114円前半で底堅く推移した。

Bangkok Dealer's Eye

グローバルなインフレ懸念は引き続き大きなテーマとしてしばらく継続するものと思われますが、このインフレ懸念に端を発した急激な金利上昇は月末を前に行き過ぎ感から一旦弱まりました。FRBのパウエル議長は、ボトルネック問題およびインフレの長期化を認めテーバリングを開始する時期であるとの認識を示す一方で利上げ開始のタイミングではないとのメッセージを送っています。ただ、それ以上に市場では利上げ折込をしており市場と中銀の間で認識の乖離が発生しているため価格変動が大きくなっています。よって、中銀がインフレ懸念を表す中でテーバリングや早期利上げ観測に繋がるようなメッセージが出るかどうか注目が集まりだしており実際に金融政策決定会合で少しずつ答え合わせをしていくことになると思います。

本日はカナダ中銀、28日はECBと日銀、11月2日は豪中銀、11月3日はFOMC、11月4日は英中銀と主要国における金融政策決定会合が集中、またタイ中銀は11月11日に開催されます。緩和からの舵を切る国とそうでない国での金融政策差は為替にも影響をしますので、金利、為替市場ともに注目が高まるかと思ひます。(塩谷)