

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2021/12/30

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	33.51	-0.04
JPY/THB	0.2913	-0.0009
USD/JPY	114.95	0.13
EUR/THB	38.01	0.07
EUR/USD	1.1349	0.0039
USD/CNH	6.371	-0.003
SGD/THB	24.77	0.00
AUD/THB	24.28	0.03
USD/INR	74.74	0.08
USD Index	95.93	-0.27

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	1.273	0.010
10Y (THB)	1.896	0.003
5Y (USD)	1.297	0.052
10Y (USD)	1.550	0.069

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,805.1	-5.1
WTI (Oil)	76.56	0.58
Copper	9,680.5	112.5

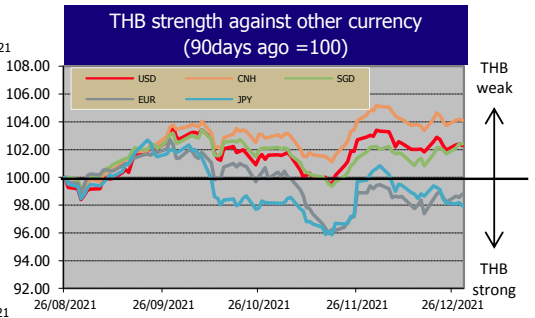
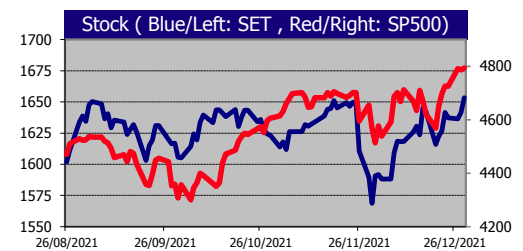
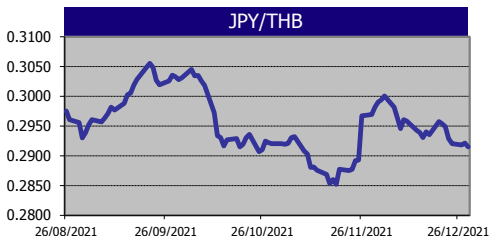
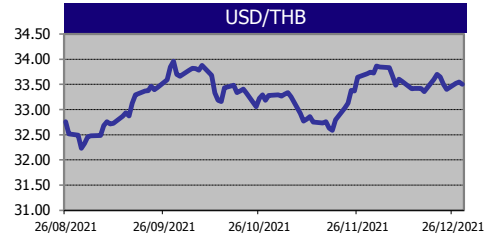
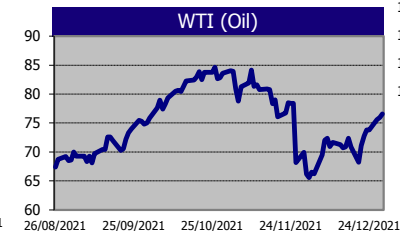
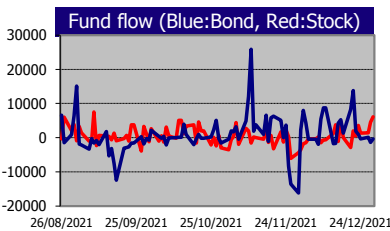
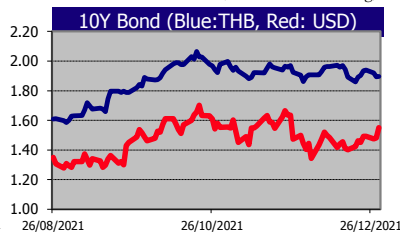
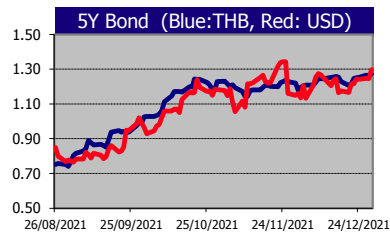
Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,653.33	11.81
NIKKEI (JP)	28,906.88	-162.28
DOW (US)	36,488.63	90.42
S&P500 (US)	4,793.06	6.71
SHCOMP (CN)	3,597.00	-33.11
DAX(GER)	15,852.25	-111.45

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	6,132	1642.6
Bond net flow	(321)	1094.5

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

・昨日のドルパーツは横ばい推移。バンコク時間は33.50近辺でオープン。タイでは年内最終日が30日となるものの、日本の親会社で既に年末休暇入りしている企業も多く、実需フローは限定的。タイ国内のニュースも特段見当たらない中で動意に欠ける展開が継続し、ドルパーツはオープン同水準にてクローズした。

●ドル円その他

・昨日のドル円は上昇。東京時間は114.75円近辺でオープン。本邦企業が年末休暇入りする中、実需アクティビティは限定的となり、ドル円は114円台後半で小動きの展開。ロンドン時間に入り、クリスマス休暇明けで市場参加者も戻り始める中、ドル円は円売りが優勢となり、115円台に到達。NY時間には米7年債の入札が不調に終わり米金利は大きく上昇するが、上値追いの展開とはならず、結局115円丁度近辺でクローズした。

Bangkok Dealer's Eye

2021年は、引き続きコロナに翻弄されたものの、世界的に景気回復局面を迎え、そこにサプライチェーンの混乱、脱炭素の動きが加わり、インフレ懸念が大きく高まった一年でした。年後半には、オミクロン株の感染拡大、主要中銀による金融緩和解除に向けた動き等もあり、株価の調整も懸念されましたが、それほどの動きにはつながらず、このまま株価は年初来高値圏で一年を終えることになりそうです。

2022年は、コロナ、インフレのほか、脱炭素、地政学リスク(米中、米露)などが主要キーワードとなりそうです。特にインフレは、既に主要中銀が懸念を強めている中、逆に早急な金融緩和解除が、景気のオーバーキルにつながるリスクもあり注視が必要です。また地政学リスクについては、米中関係のほか、ウクライナへの侵攻をちらつかせているロシアの動きも大きな懸念材料です。ウクライナ情勢の悪化はエネルギー価格の更なる高騰にも直結するため、世界経済への影響も大きなものとなりそうです。

タイ国内においては、引き続きコロナが最大の焦点、次いで、2022年中にも実施が予想されている下院の解散・総選挙を軸に、政治動向にも注目が集まるものと考えます。タイ中銀は金融緩和解除を急がないものと考えられ、2022年中の利上げはないものと考えられます。

いずれにしても来年こそは、本格的にアフターコロナ/ウィズコロナへ踏み出したいものです。(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.