

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2022/08/03

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	36.23	0.10
JPY/THB	0.2720	-0.0026
USD/JPY	133.17	1.56
EUR/THB	36.83	-0.25
EUR/USD	1.0166	-0.0096
USD/CNH	6.779	-0.005
SGD/THB	26.19	-0.05
AUD/THB	25.06	-0.33
USD/INR	78.72	-0.31
USD Index	106.24	0.79

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.094	-0.060
10Y (THB)	2.497	-0.017
5Y (USD)	2.853	0.219
10Y (USD)	2.748	0.175

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,771.1	2.1
WTI (Oil)	94.42	0.53
Copper	7,806.5	-13.0

Stock

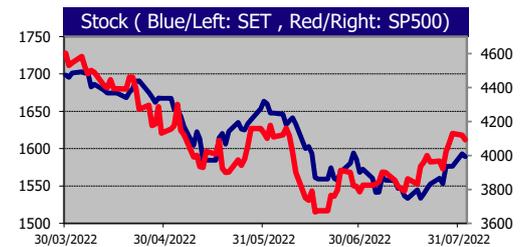
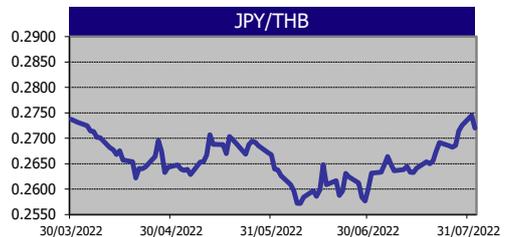
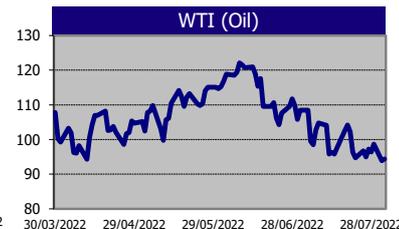
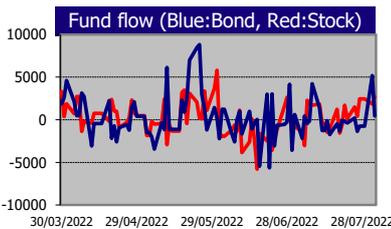
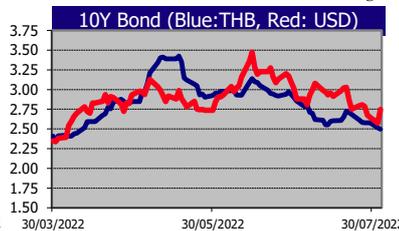
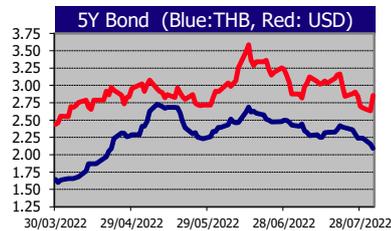
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,589.16	-4.08
NIKKEI (JP)	27,594.73	-398.62
DOW (US)	32,396.17	-402.23
S&P500 (US)	4,091.19	-27.44
SHCOMP (CN)	3,186.27	-73.69
DAX(GER)	13,449.20	-30.43

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	2,683	829.0
Bond net flow	460	-4732.5

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

・昨日のドルパーツは下落後に反発。バンコク時間は36.10近辺でオープン。アジア時間はペロシ米下院議長の訪台を控える中でタイパーツは様子見の展開。NY時間に入り、ペロシ氏が台湾に到着すると、リスクオフモードは一服するが、シカゴのエバンス総裁からは9月の利上げは50bpでも75bpでも妥当とマーケットをけん制する発言が見られると、米金利は大きく上昇し、ドルが大きく買い戻される展開にドルパーツは36.25近辺まで上昇してクローズした。

●ドル円その他

・昨日のドル円はNY時間に大きく上昇。東京時間は131.42円近辺でオープン。ペロシ米下院議長の訪台報道を受けた米中関係悪化懸念から債券買いが進み、米金利が低下する中でドル円もじり安で推移。同氏が台湾へ到着する前には130.40円まで下落するが、台湾到着後は過度なリスクオフモードが緩み、ショートカバーや押し目買いから反転上昇。ドル円はストップロス巻き込みながら上昇し直近高値を更新すると、一時133.18円まで3円近く上昇し、高値圏でクローズした。

Bangkok Dealer's Eye

昨日、Fed3人の総裁タカ派コメントにより、前回FOMC後から今後は利上げペースが緩んでいくのではと見ていた市場に対して、依然として積極的な利上げスタンスは維持していると再認識させたことで短期金利は急上昇することになりました。利上げペースについてはデータ次第というパウエルFRB議長の発言通り複数回のインフレ指標で傾向が確認できるまでは手を緩めることはできないということと理解しており昨日の動きは過度に織り込んでいた市場をニュートラルに戻したということと考えます。政治面では、昨夜のペロシ米下院議長の台湾訪問を受けて中国は台湾を取り囲む形で大規模な軍事演習を行うことを発表しており地政学リスクの高まりが懸念されます。インフレを材料とするとドル買い、米中の地政学リスクを材料とするとドル売り反応が強まるものと想定されるため、為替はしばらくボラティルな展開となりそうです。(塩谷)