

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2023/02/09

Forex

| | Close | CHANGE |
|-----------|--------|---------|
| USD/THB | 33.50 | -0.04 |
| JPY/THB | 0.2548 | -0.0010 |
| USD/JPY | 131.40 | 0.33 |
| EUR/THB | 35.87 | -0.11 |
| EUR/USD | 1.0712 | -0.0014 |
| USD/CNH | 6.796 | 0.013 |
| SGD/THB | 25.26 | -0.07 |
| AUD/THB | 23.19 | -0.14 |
| USD/INR | 82.49 | -0.21 |
| USD Index | 103.41 | -0.02 |

Commodity

| | Close | CHANGE |
|-----------|---------|--------|
| GOLD | 1,877.4 | 5.7 |
| WTI (Oil) | 78.47 | 1.33 |
| Copper | 8,892.5 | -32.5 |

Stock

| | Close | CHANGE |
|-------------|-----------|---------|
| SET (TH) | 1,670.34 | -10.15 |
| NIKKEI (JP) | 27,606.46 | -79.01 |
| DOW (US) | 33,949.01 | -207.68 |
| S&P500 (US) | 4,117.86 | -46.14 |
| SHCOMP (CN) | 3,232.11 | -15.99 |
| DAX(GER) | 15,412.05 | 91.17 |

Bond

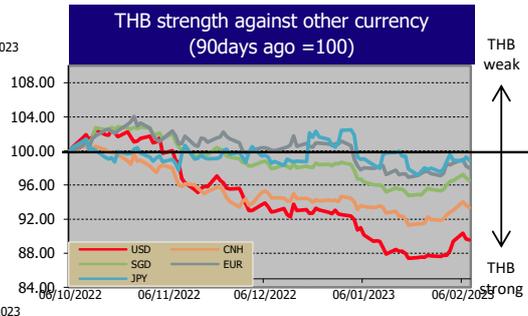
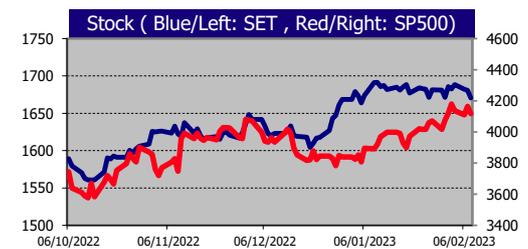
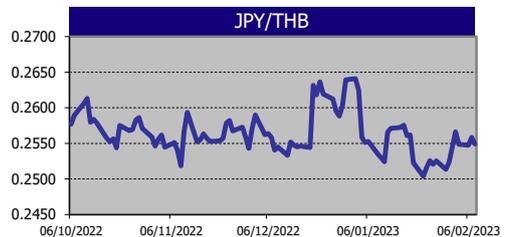
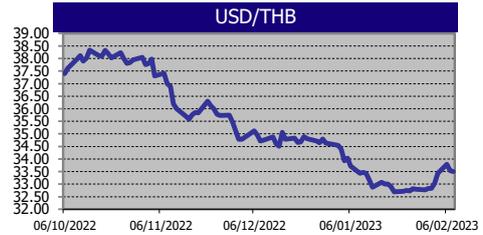
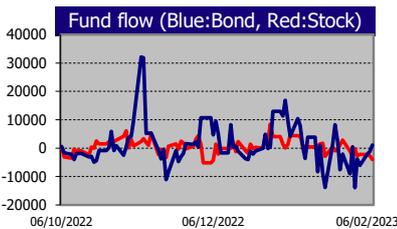
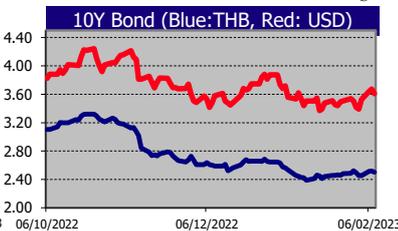
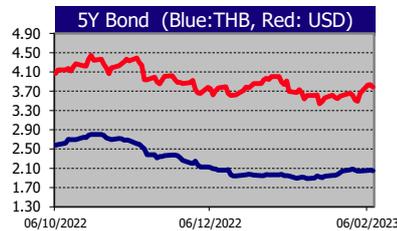
| | Close | CHANGE |
|-----------|-------|--------|
| 5Y (THB) | 2.051 | -0.013 |
| 10Y (THB) | 2.501 | -0.016 |
| 5Y (USD) | 3.788 | -0.045 |
| 10Y (USD) | 3.610 | -0.064 |

Fund Flow (Overseas Investors)

| | Close | CHANGE |
|----------------|---------|---------|
| Stock net flow | (3,973) | -1287.3 |
| Bond net flow | 1,118 | 2276.5 |

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツはわずかに下落。33パーツ台半ばで取引を開始。特段材料がない中で方向感なく推移した後、一時33パーツ台後半を目指すような動きがあったが、すぐに反落して朝方とほぼ変わらずの水準で海外時間へ。海外時間、米住宅ローン申請件数が前月比減少の予想に反してプラス転じたものの、為替への影響は限定的。Fed高官のタカ派発言で小幅に上昇した後は、入札が強い結果となった米10年債利回りの低下を受けて前日比小幅パーツ高で引けた。

●ドル円その他

昨日のドル円は上昇。131円台前半で取引を開始し、日経平均が安寄りすると仲値にかけて130円台後半へ一時下落。その後日経平均が下げ幅を縮小する中で131円台へ戻し、バンコク時間クローズ近辺で再度130円台へ。海外時間、NY時間朝方にはNY連銀総裁が状況次第で25bp超の利上げも選択肢になる旨発言すると、米金利が上昇して131円半ばと同日高値をつけた。しかし、米10年債入札が堅調だったことで若干上げ幅を縮小し、131.40で引けた。

Bangkok Dealer's Eye

先週発表された非常に強い米1月雇用統計の結果を受けて、市場が見込む米政策金利見通しに調整が入り、利上げの到達点が5.00%を超える水準まで織り込みが進みました。FOMCメンバーの予測中央値が5.125%(2023年末)であるため、利上げの到達点については、市場の予測は大方、FRBの予測に近づいたと言えます。ただし市場は引き続き(利上げ停止後における)2023年中の利下げを織り込んでおり、この点についてFRBの予測と大きなギャップがあります。パウエル議長は7日に登壇したイベントで、今回雇用統計の結果について非常に強かったと振り返った上で、『(インフレを沈静化させる)プロセスが非常に時間がかかることを示している』と発言しており、少なくとも現時点において2023年中の利下が視野に入っている様子は全くありません。しばらくは市場の予測がFRBの予測に近づき形で金利が上昇しやすい状況が続くと考えます。従って為替相場は年初来のドル安が巻き戻されやすく、ドルが買われやすい展開を予想します。(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.