

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/06/28

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.26	0.03
JPY/THB	0.2448	-0.0007
USD/JPY	144.07	0.56
EUR/THB	38.65	0.23
EUR/USD	1.0961	0.0055
USD/CNH	7.224	-0.019
SGD/THB	26.14	0.11
AUD/THB	23.58	0.06
USD/INR	82.03	-0.01
USD Index	102.49	-0.20

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.325	-0.006
10Y (THB)	2.569	-0.001
5Y (USD)	4.031	0.063
10Y (USD)	3.764	0.043

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,914.0	-9.7
WTI (Oil)	67.70	-1.67
Copper	8,363.0	-28.0

Stock

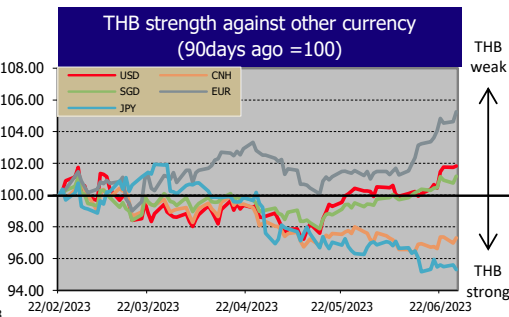
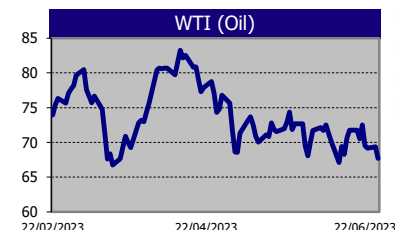
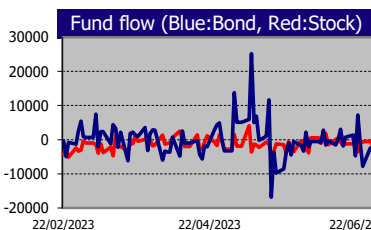
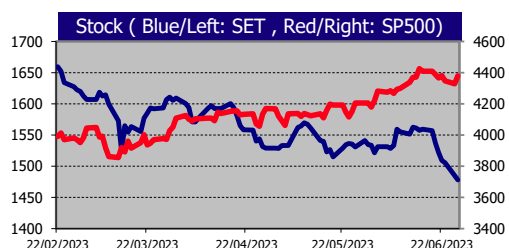
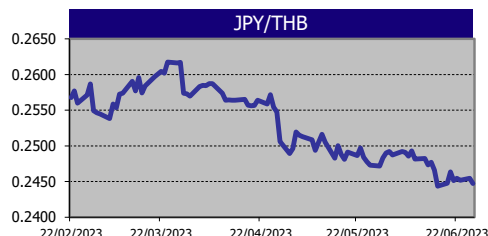
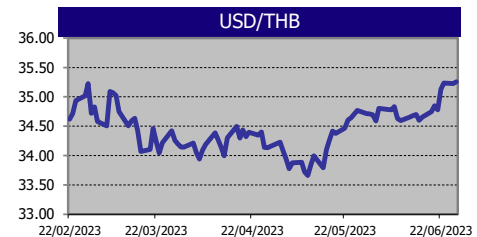
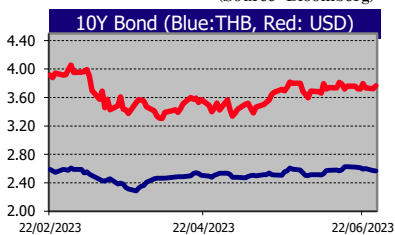
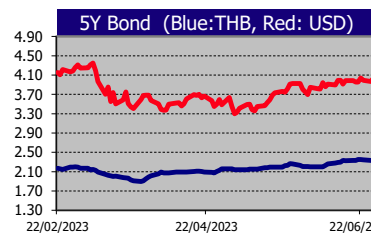
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,478.10	-7.22
NIKKEI (JP)	32,538.33	-160.48
DOW (US)	33,926.74	212.03
S&P500 (US)	4,378.41	49.59
SHCOMP (CN)	3,189.44	38.82
DAX(GER)	15,846.86	33.80

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(1,729)	-1310.9
Bond net flow	(3,434)	-991.3

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツはほぼ変わらず。35パーツ台前半で取引を開始し、上値の重さが意識されて徐々に下げていったが、午後にタイ中銀がタイ企業による為替変動リスク管理を促進する目的で主にパーツ売りサイドに関する追加の規制緩和を発表。これを受けてパーツ売りが増加すると思惑からドルパーツは反発。しかし、上値の重さは変わらず、次第に海外時間に序盤にドル安方向へ。その後は米住宅関連や景況感系の指標が予想を上回り、米金利が上向いたために再び水準を戻し、結局前日とほぼ同水準で引けた。

●ドル円その他

昨日のドル円は上昇。143円台半ばで取引を開始。日経平均の下落に伴い143円台前半まで下落することもあったが、基本的にはドル買いが相場を支えて時刻には143円台半ばで推移。海外時間、米経済指標が予想を上回ってくと、7月FOMCでのFedの利上げをサポートする要因になるとの見方から、ドル円は年初来高値を再び更新。144.07円と大台を変えたまま引けた。

Bangkok Dealer's Eye

4半期末に近づいており、アロケーション変更に関する話題もよく見かけます。3月から6月までのパフォーマンスをみると、米株は6%上昇、日株は13%上昇、タイ株は8%下落、為替ではドル円は8%上昇、ドルパーツは3%上昇、債券は米10年債が29bp上昇、タイ10年国債が14bp上昇という状況となり、多くの市場で株買い/債券売り(中国は逆)、ドル買いが進みました。リアロケーションが起こるとすると、株売り/債券買い、ドル売りが出やすくなると想定される一方で、経済指標や中銀、地政学な問題などマクロファクターが市場に与える影響は大きくなっているのが茲許の様相です。よって、システマチックなバランス修正フローとマクロイベントの間で引き続きボラタイルな相場展開が予想されます。(塩谷)