

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/07/24

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	34.43	0.22
JPY/THB	0.2428	-0.0013
USD/JPY	141.73	1.66
EUR/THB	38.31	0.25
EUR/USD	1.1124	-0.0006
USD/CNH	7.188	0.013
SGD/THB	25.87	0.11
AUD/THB	23.17	-0.01
USD/INR	81.96	-0.04
USD Index	101.07	0.19

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.373	0.021
10Y (THB)	2.604	0.019
5Y (USD)	4.093	-0.009
10Y (USD)	3.835	-0.015

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,966.6	-4.3
WTI (Oil)	77.07	1.44
Copper	8,452.0	-33.5

Stock

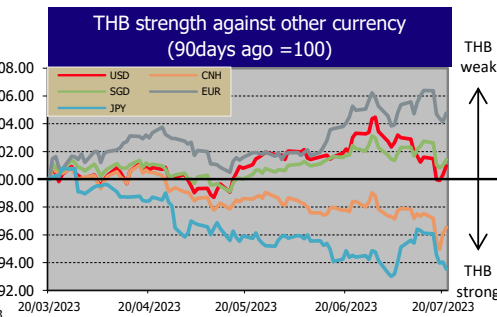
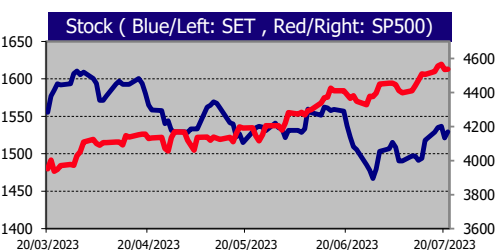
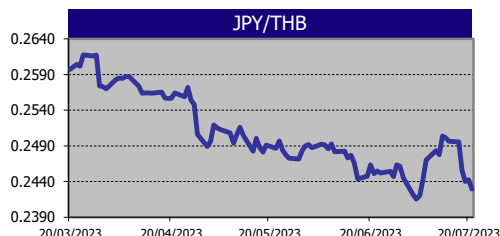
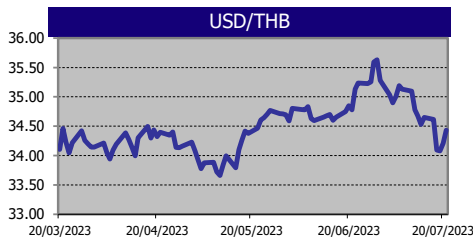
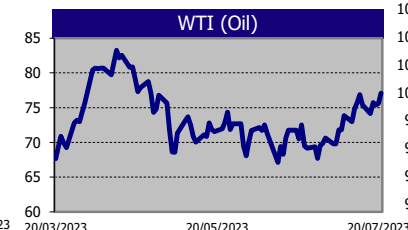
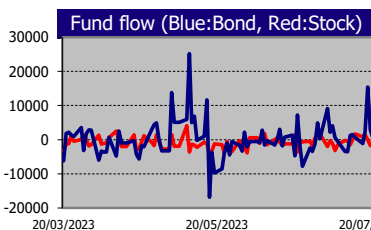
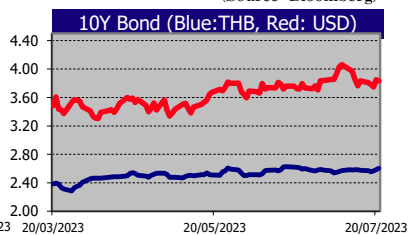
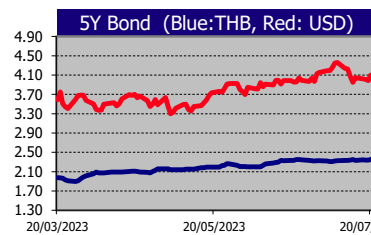
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,529.25	8.07
NIKKEI (JP)	32,304.25	-186.27
DOW (US)	35,227.69	2.51
S&P500 (US)	4,536.34	1.47
SHCOMP (CN)	3,167.75	-1.78
DAX(GER)	16,177.22	-27.00

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(585)	1118.1
Bond net flow	597	-2265.4

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

21日のドルパーツはほぼ変わらず。34パーツ台前半で取引を開始。前日海外時間に米金利が上昇したため、ドルパーツは底堅く推移。バンコク時間の終盤には28日の日銀会合におけるYCC修正を否定する日銀関係者発言が伝わり、ドル円が急上昇すると、ドルパーツもドル円に連れる格好でドル高が進み、34パーツ台半ばへ上昇。海外時間、目新しい材料が無く、34パーツ台半ばを中心に動いて34.43と前日比パーツ安で引けた。

●ドル円その他

21日のドル円は上昇。139円台後半で取引を開始。実需と思しきドル買いを受けて140円台前半へ上昇。バンコク時間終盤には日銀関係者からYCCの修正に関する否定的なヘッドラインが入ると28日の会合を前に円売りが強まり、142円手前まで急伸。海外時間、米金利の上下に合わせて動き、一時141円台前半まで下押しされるも基本的には141円台後半を中心に推移。141.73で越週した。

Bangkok Dealer's Eye

26日にFOMCの結果発表、27日はタイで再び首相指名投票が実施される他、ECB政策理事会が予定されています。また、28日のタイ祝日には日銀会合の結果発表と非常にイベントが多い7月の月末週です。7月FOMCでは0.25%の利上げが既定路線になっていますが、注目点は9月以降に関する利上げです。6月のDotsでは年内残り2回の利上げをメンバーが見通していました。しかし、市場では9月以降の利上げ織り込み度合いが乏しいためにパウエル議長の会見内容が非常に大きなインパクトを与える可能性があります。米国株式に目を向けるとS&P500は史上最高値圏に接近してきており、背景にはインフレ鈍化が続くことでFRBメンバーの政策スタンスが変わるだろうとの見方があるように考えられますが、これもパウエル議長の発言次第で上下に大きく振れやすい地合いになっています。リスクアセットがボラタイルな展開を示すと、パーツを含むエマージング通貨も振れ幅が大きくなるため、タイでは祝日が続くということも勘案、資金の手当は早目に完了させておくことが望ましいです。(鈴木)

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.