

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/08/02

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	34.33	0.09
JPY/THB	0.2395	-0.0012
USD/JPY	143.34	1.05
EUR/THB	37.71	0.05
EUR/USD	1.0984	-0.0013
USD/CNH	7.186	0.040
SGD/THB	25.69	-0.05
AUD/THB	22.73	-0.28
USD/INR	82.26	0.00
USD Index	102.30	0.45

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.404	0.000
10Y (THB)	2.609	0.000
5Y (USD)	4.216	0.039
10Y (USD)	4.023	0.064

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,940.7	-29.8
WTI (Oil)	81.37	-0.43
Copper	8,631.0	-200.5

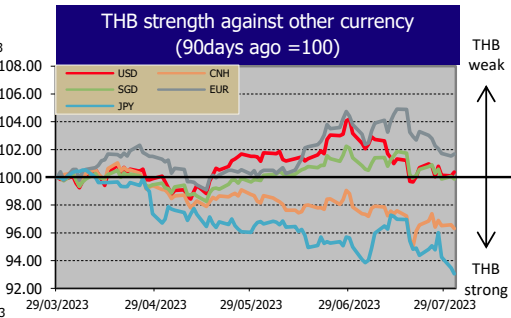
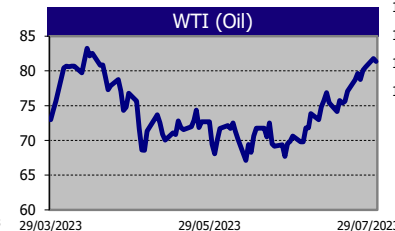
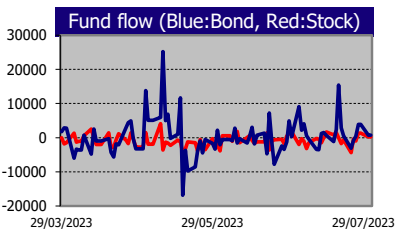
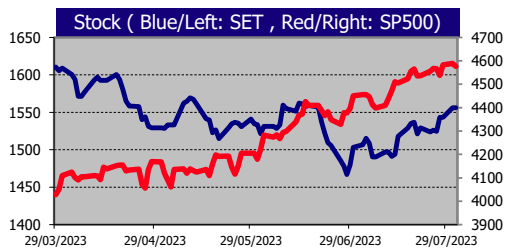
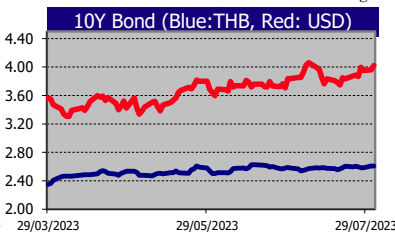
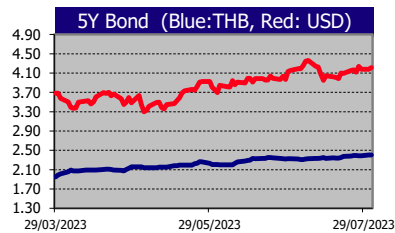
Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,556.06	0.00
NIKKEI (JP)	33,476.58	304.36
DOW (US)	35,630.68	71.15
S&P500 (US)	4,576.73	-12.23
SHCOMP (CN)	3,290.95	-0.09
DAX(GER)	16,240.40	-206.43

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	218	0.0
Bond net flow	712	0.0

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

31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。翌日に再びタイ休日を控えていたため、方向感に欠ける動きで日中はレンジ推移。海外時間、月末のリバランスと思われる米金利低下を受けてドルパーツは下落したが、米金利が終盤に起債関連の動きで金利上昇に転じたため、ドルパーツはオープンとほぼ変わらずでクローズ。昨日はタイ市場が休場だったため、タイ時間夕刻までは狭いレンジ内を推移。海外時間では米経済指標が予想を下回るも、長期主導で米金利が上昇したため、ドルパーツも連れ高となり34.33と小幅にドル高で終えた。

●ドル円その他

31日のドル円は下落。140円台後半で取引を開始。本邦10年債利回りが0.6%に達して早々に臨時の国債買いオペ通告されたため、日銀のスタンスが変わっていないとの見方から円売りで反応。そのまま上昇を続け、NY時間には142円台後半まで上昇したが、終盤に失速して142.29で引けた。昨日は142円台前半でオープンし、再び円売り優勢となる中で142円台後半を中心に推移。海外時間、米の雇用系指標や景況感系指標が予想比悪化したため、米長期金利上昇に支えられて143円台まで上昇し、143.34レベルでクローズ。

Bangkok Dealer's Eye

先週のECBでは今後の政策判断はデータ次第としハト派な内容であったことや、BOJではYCCの柔軟化はあったものの、利上げには十分距離があるとの認識を示し、YCCと利上げは別物であることを改めて市場に認識させたことでEURや円はドルに対して売られています。一方で足許のドルパーツは政治的なイベントによる市場への影響がこれまでのところ比較的小さいことや、FOMCを波乱なく通過したこともありボラティリティが若干低下しているように見受けられます。タイでは本日BOTのMPCを控えています。BOTはこれまでの利上げについては相対的に緩和的な政策であるとの評価を示していることもあり、今回も0.25%の利上げを実施するとの見方が大宗で波乱なく通過するのではないかと想定します。ただ、今は相場のドライバーを探しているような状況であり、今週だけでもタイの政治問題の進展状況、Fitchによる米国の格下げの影響、雇用統計などドライバーとなりそうな材料には事欠かないことから注意しておきたいです。(塩谷)

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.