

## Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/09/13

### Forex

|           | Close  | CHANGE  |
|-----------|--------|---------|
| USD/THB   | 35.59  | 0.09    |
| JPY/THB   | 0.2420 | -0.0003 |
| USD/JPY   | 147.08 | 0.49    |
| EUR/THB   | 38.27  | 0.11    |
| EUR/USD   | 1.0754 | 0.0004  |
| USD/CNH   | 7.301  | -0.001  |
| SGD/THB   | 26.16  | 0.06    |
| AUD/THB   | 22.87  | 0.04    |
| USD/INR   | 82.92  | -0.11   |
| USD Index | 104.71 | 0.14    |

### Bond

|           | Close | CHANGE |
|-----------|-------|--------|
| 5Y (THB)  | 2.717 | 0.034  |
| 10Y (THB) | 2.973 | 0.031  |
| 5Y (USD)  | 4.430 | 0.018  |
| 10Y (USD) | 4.280 | -0.008 |

### Commodity

|           | Close   | CHANGE |
|-----------|---------|--------|
| GOLD      | 1,917.2 | -12    |
| WTI (Oil) | 88.84   | 1.55   |
| Copper    | 8,391.0 | -11.0  |

### Stock

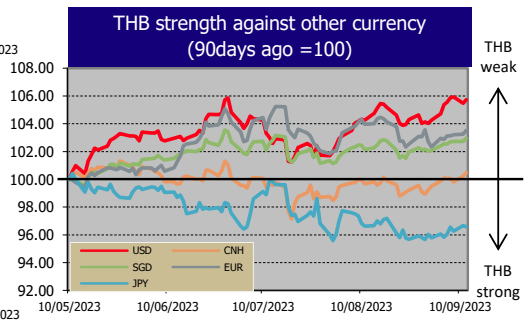
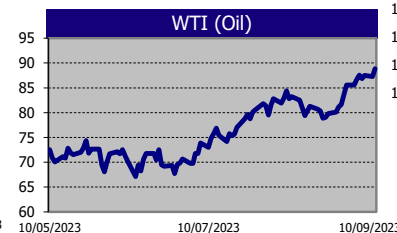
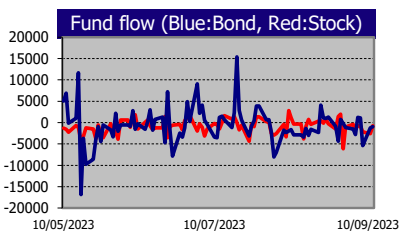
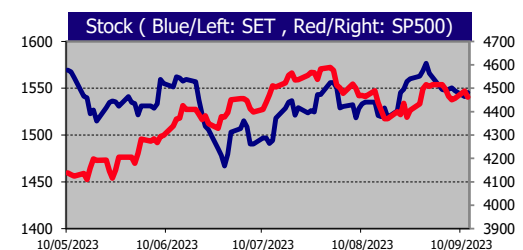
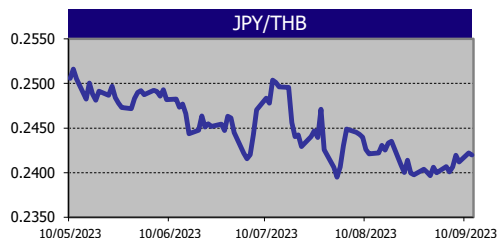
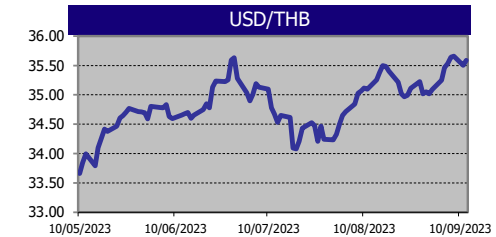
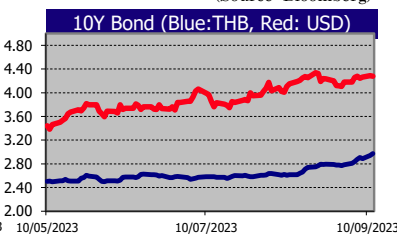
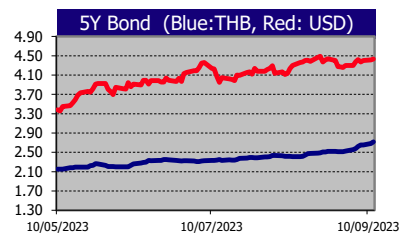
|             | Close     | CHANGE |
|-------------|-----------|--------|
| SET (TH)    | 1,545.50  | 4.56   |
| NIKKEI (JP) | 32,776.37 | 308.61 |
| DOW (US)    | 34,645.99 | -17.73 |
| S&P500 (US) | 4,461.90  | -25.56 |
| SHCOMP (CN) | 3,137.06  | -5.72  |
| DAX(GER)    | 15,715.53 | -85.46 |

### Fund Flow (Overseas Investors)

|                | Close | CHANGE |
|----------------|-------|--------|
| Stock net flow | (772) | 1829.2 |
| Bond net flow  | (932) | 279.6  |

\*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



### Yesterday's market summary

#### ●ドルパーツ

昨日のドルパーツは小幅ながら反発。35パーツ台半ばで取引を開始。しばらくレンジ推移となったが、午後にセーター首相が最低賃金を出来るだけ早く400パーツ/日へ引き上げる計画と発表すると、タイの中小企業や産業への負の影響を懸念して市場はパーツ売りに反応。海外時間入り後も上昇を続け、35パーツ台後半へ。加えて、OPECが公表した月報では2023年第4Qが直近10年程度で最も需要超となる見込みだったことも資源輸入国であるタイのパーツ売りを助長した。ただし、ドルパーツが年初来高値を更新したために更なる上値追いはならず、NY時間終盤には一部上昇分を吐き出して35.59レベルで引けた。

#### ●ドル円その他

昨日のドル円は上昇。146円台半ばで取引を開始。仲値通過後に一時下落するも、序盤から底堅く推移。軟調だった日経平均が後場には上昇に転じたことをきっかけにドル円も上昇を開始。海外時間では原油供給不足が拡大するとのOPEC月報を受けて原油先物価格が上昇する中、米金利も上昇。ドル円は147円台前半まで上伸して147.08で引けた。

### Bangkok Dealer's Eye

夏枯れ相場も既に過ぎ、いよいよ後半戦の各国中銀の金融政策決定会へと突入していきます。14日のECB、20日のFOMC、21日のBOE、22日のBOJ、タイではこれらを確認した後に27日のBOTが控えています。多くの国で利上げ継続と停止で思惑が入り混じる状況下、ボラティリティも上がりやすくなっています。春から夏にかけてインフレ低下したことと年内で利上げが終了し来年のどこから利下げという展開が市場は織り込んでいますが、足許の原油価格の上昇など再度インフレが上がりやすくなるような材料がでている状況下、いつ最終到達点になるのか不透明な状況(利上げ一時停止しても再利上げがあり得る状況)が続くことになるため、金利は想定以上に高止まり、ドル高圧力は継続というのがこれから3ヶ月程度の流れになるのではないかと想定しています。(塩谷)