

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/09/27

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	36.39	0.19
JPY/THB	0.2442	0.0010
USD/JPY	149.07	0.19
EUR/THB	38.50	0.15
EUR/USD	1.0572	-0.0021
USD/CNH	7.310	-0.006
SGD/THB	26.59	0.09
AUD/THB	23.29	0.03
USD/INR	83.24	0.09
USD Index	106.23	0.23

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.843	0.018
10Y (THB)	3.243	0.000
5Y (USD)	4.605	-0.009
10Y (USD)	4.536	0.002

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,901.6	-16.6
WTI (Oil)	90.39	0.71
Copper	8,091.0	-54.5

Stock

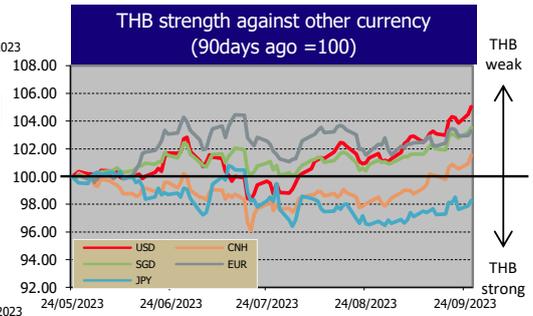
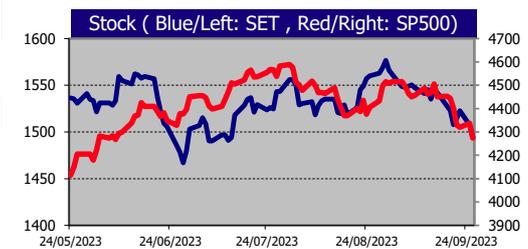
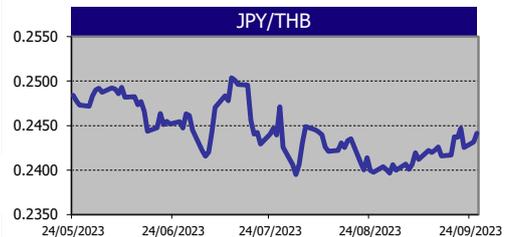
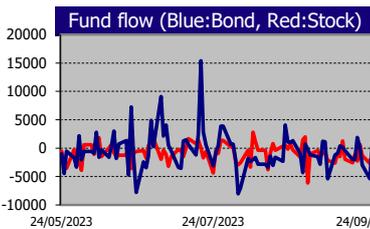
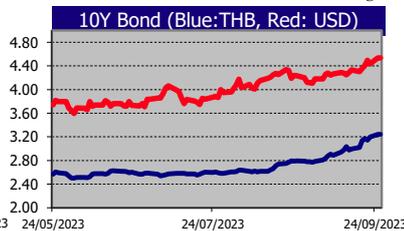
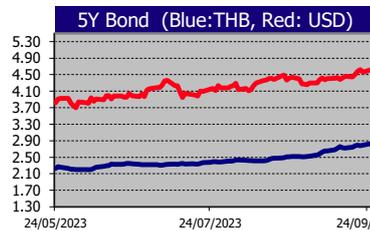
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,494.02	-13.34
NIKKEI (JP)	32,315.05	-363.57
DOW (US)	33,618.88	-388.00
S&P500 (US)	4,273.53	-63.91
SHCOMP (CN)	3,102.27	-13.33
DAX(GER)	15,255.87	-149.62

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(789)	1873.0
Bond net flow	833	6238.2

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツはさらに上昇。36パーツ台前半で取引を開始。前日海外時間での米金利上昇に加えて、中国不動産大手の主要子会社が社債の元利払いを期日に履行できなかったことが同国不動産セクターの回復が見通せないとの不安感につながり、朝方からドルパーツは大きく上昇。オンショア時間はそのまま高値圏をキープし、海外時間でもパーツ安の流れが継続。一時低下していた米10年債利回りが下げ幅を縮小すると、ドルパーツは36パーツ台半ばまで上伸して年初来高値を更新。終盤に若干戻したが、結局連騰して36.39で引けた。

●ドル円その他

昨日のドル円は小幅続伸。148円台後半で取引を開始。前日海外時間での米金利上昇と円安を受けて公示仲値に向けてドル売りが持ち込まれたが、下値は限定的。日中は終始底堅く推移して一時149円台前半の同日高値をつけた。海外時間、鈴木財務相から円安牽制発言が入ったことで上値は抑えられるが、引き続きドルはしっかりとした動きを見せ、149.07レベルで終えた。

Bangkok Dealer's Eye

本日はBOTのMPCとなります。金利市場では65%程度の利上げ織り込み、エコノミスト予想では据え置きと利上げでほぼ半分に分かれる状況となっており、どちらの結果になるにしても発表直後はある程度の動きがでるものと想定しています。政策金利以外にも、BOTが新政権の政策を受けてどのように経済見通しを示してくるか、どのような点をリスクとして挙げるかにも注目が集まります。特にBOTは以前に財政の健全性に懸念を示していたこともあり、予算拡大をどのように評価しているかなど示されるのではとの見方もあります。市場の悪感によりボラティリティが高くなるというのが8月、9月の動きでしたので、BOTからファクトが示されれば金利、為替については方向は別としてもボラティリティは徐々に低下していくのではないのでしょうか。(塩谷)