

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/10/10

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	36.96	0.04
JPY/THB	0.2489	0.0017
USD/JPY	148.51	-0.81
EUR/THB	39.06	-0.03
EUR/USD	1.0567	-0.0019
USD/CNH	7.293	-0.017
SGD/THB	27.08	0.01
AUD/THB	23.70	0.13
USD/INR	83.27	0.02
USD Index	106.08	0.04

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.877	0.018
10Y (THB)	3.382	0.017
5Y (USD)	4.757	0.000
10Y (USD)	4.801	0.000

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,849.5	19.3
WTI (Oil)	86.38	3.59
Copper	8,104.0	58.0

Stock

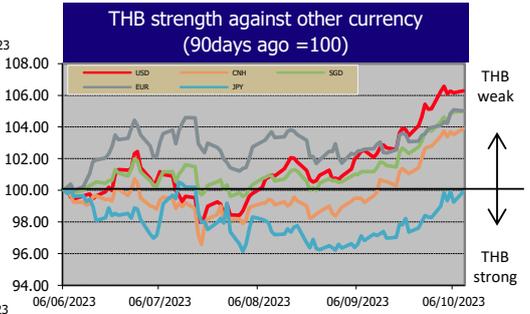
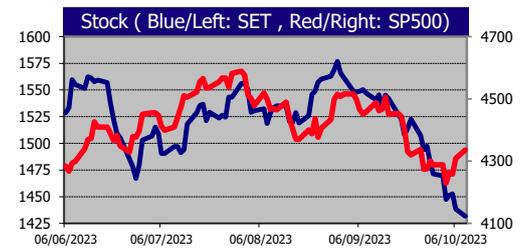
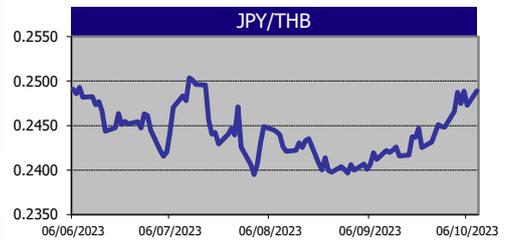
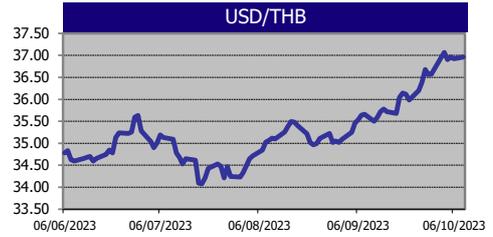
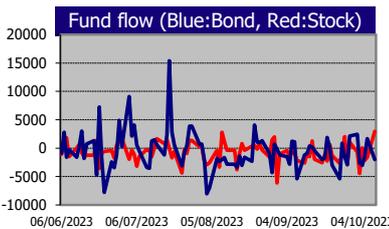
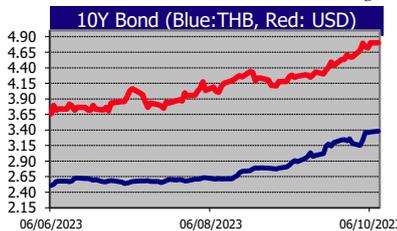
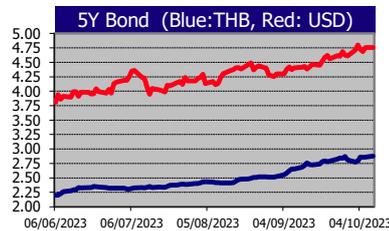
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,431.72	-6.73
NIKKEI (JP)	30,994.67	0.00
DOW (US)	33,604.65	197.07
S&P500 (US)	4,335.66	27.16
SHCOMP (CN)	3,096.92	-13.55
DAX(GER)	15,128.11	-101.66

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	2,963	4601.4
Bond net flow	(1,984)	-3659.6

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

・昨日のドルパーツはほぼ変わらず。37パーツ手前の水準で取引を開始すると、中東地域の地政学リスクの高まりを受けてリスク回避の流れが強まり、アジア通貨の大半が対ドルで軟調な推移を見せる中、ドルパーツも上昇。37パーツ台前半まで上昇すると、以降は同水準で横這いでの推移となった。海外時間に入り、同日講演を予定しているローガン・ダラス連銀総裁の原稿内容が明らかになり、「(足もとの金融情勢の引き締めまりについて)金利を引き上げる必要性は低下するかもしれない」と追加利上げの必要性低下について言及されていたことや、その後のジェファーソンFRB副議長の講演内容がハト派的と捉えられたことでドル売り優勢の地合いに。ドルパーツも上値の重い推移に転じ、終盤にかけては37パーツを割り込み、結局36.96レベルでクローズを迎えた。

●ドル円その他

・昨日のドル円は下落。149円台前半でスタートしたドル円は、本邦祝日となり流動性乏しい状況下、同水準で方向感に欠ける推移が継続。ただ、海外時間に入り、FRB高官の発言がハト派的と捉えられる中、148円台半ばまで下落。その後も上値の重い推移となり、そのまま148.51レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

9月単月で米10年債利回りは50bp弱の上昇を見せ、5%も射程距離圏内としていた中、マーケットではその金利水準とファンダメンタルズの乖離を指摘する声が増え始め、Fed高官からも先週のデーリー・サンフランシスコ連銀総裁、昨日のローガン・ダラス連銀総裁、ジェファーソン副議長等、追加利上げに慎重な意見が目立つようになってきた。先週末の米9月雇用統計は強弱まちまちの内容であり、今後の米経済の先行きを判断するには更なる指標の確認を要することになりそうだが、ここに来て、中東地域での地政学リスクの高まりと、マーケットは新たな火種を抱えることとなり、原油高をはじめリスクセンチメントの悪化に繋がっている。米国金融政策の見通しの変化、およびリスクオフの高まりが足もとのマーケット環境を転換させることとなるのか、先行き不透明感がますます高まっている状況下、まずは休暇明けの本日の米国市場の動きを注意深く見ておきたい。(末廣)

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.