

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/11/09

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.53	-0.03
JPY/THB	0.2353	-0.0011
USD/JPY	150.98	0.61
EUR/THB	38.04	0.00
EUR/USD	1.0709	0.0009
USD/CNH	7.287	0.006
SGD/THB	26.19	-0.06
AUD/THB	22.74	-0.14
USD/INR	83.28	0.01
USD Index	105.59	0.05

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.781	-0.028
10Y (THB)	3.141	-0.036
5Y (USD)	4.505	-0.032
10Y (USD)	4.493	-0.074

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,957.8	-15.7
WTI (Oil)	75.33	-2.04
Copper	8,142.0	-44.5

Stock

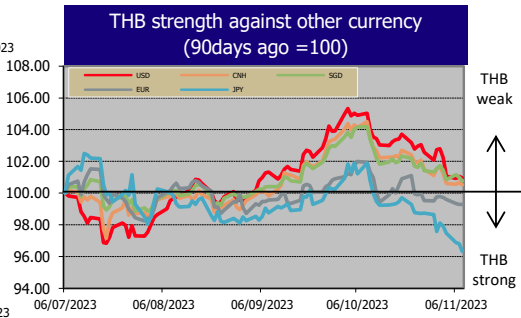
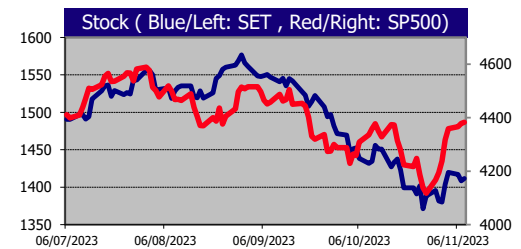
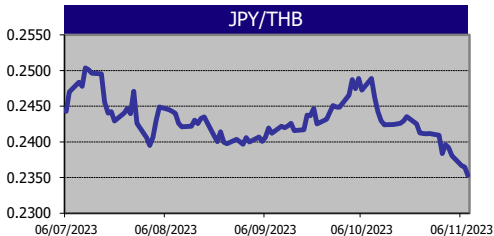
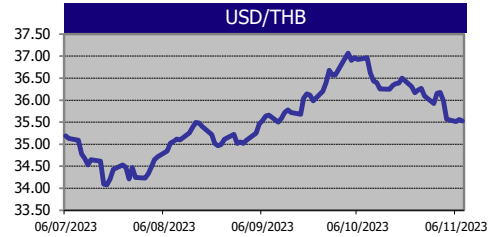
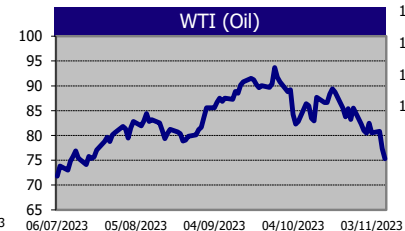
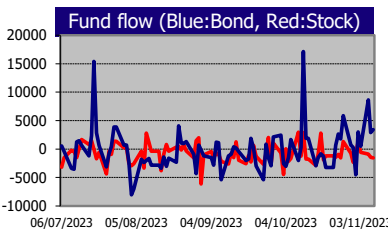
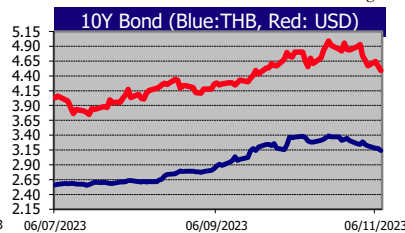
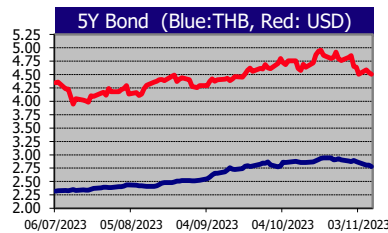
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,411.77	3.47
NIKKEI (JP)	32,166.48	-105.34
DOW (US)	34,112.27	-40.33
S&P500 (US)	4,382.78	4.40
SHCOMP (CN)	3,052.37	-4.90
DAX(GER)	15,229.60	76.96

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(1,549)	-111.6
Bond net flow	3,415	507.1

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

・昨日のドルパーツは新規材料に欠ける中、狭いレンジでの値動きに終始。35パーツ台半ば付近で取引を開始すると、米金利が持ち直す動きに底堅い推移を見せていたものの、バンコク時間午後から海外時間入りにかけて米金利が再び低下に転じると上昇は一服。オープンと同水準のレベルまで下落すると、そのまま終盤にかけては方向感に欠ける推移が続き、結局35.53レベルでクローズを迎えた。

●ドル円その他

・昨日のドル円は上昇。150円台半ばで取引を開始。新規材料に欠ける中、米金利の上昇を眺めながら底堅く推移。海外時間に入り、米金利が低下に転じるとドル円は上値を抑えられる場面が見られたものの、地合いを変えるには至らず。その後もドル円は高値圏での推移を続け、終盤には11月1日以来の151円台を示現。ただ、同水準では介入警戒感も意識される中、151円ちょうど付近での推移が続き、そのまま150.98レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

先週末の米雇用統計の結果を受けたドル売りの流れからその後週初にかけて149円台前半まで下落したドル円は、気が付けば雇用統計前の水準だった150円台半ばを超え、151円近辺まで上昇している。10月半ば以降日米金利差が縮小する中においても円買い戻しの動きが持続していない事実は認識しておきたい。ドルはFOMC後の米金利低下により円以外の通貨に対しては軟調な動きを見せていることから、円だけが米金利低下の恩恵を受けておらず、その理由は様々あるかもしれないが、日本が世界で唯一マイナス金利政策を続けている国だということも大いに関係があらう。個人的には欧米の利上げサイクル終了に伴い、目先の円には買戻しの調整余地があるように考えるが、他方、今年は低金利の円を元手に高金利通貨で運用する円キャリー取引が破格のリターンを生み出しており、そのパフォーマンスに着目する投機筋の動きにより、このまま円の独歩安が続くシナリオにも留意が必要かもしれない。介入警戒感によって上値が抑えられがちなドル円の動きだけを見ていると円の相対的なポジションを見誤る可能性があるため、対ドル以外のクロス円の水準にも一層の注意を払っておきたい。(吉田)

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.