

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2023/11/13

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.99	0.22
JPY/THB	0.2374	0.0011
USD/JPY	151.52	0.17
EUR/THB	38.47	0.31
EUR/USD	1.0686	0.0018
USD/CNH	7.307	0.009
SGD/THB	26.52	0.23
AUD/THB	22.88	0.11
USD/INR	83.34	0.06
USD Index	105.86	-0.05

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,937.7	-32.1
WTI (Oil)	77.17	1.43
Copper	8,035.5	-111.5

Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,389.57	-15.40
NIKKEI (JP)	32,568.11	-78.35
DOW (US)	34,283.10	391.16
S&P500 (US)	4,415.24	67.89
SHCOMP (CN)	3,038.97	-14.31
DAX(GER)	15,234.39	-118.15

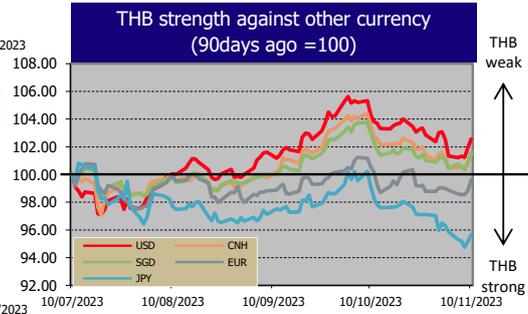
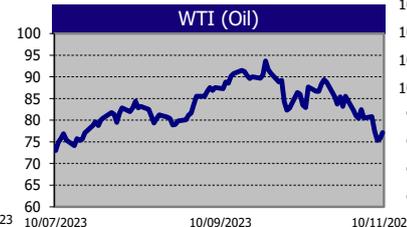
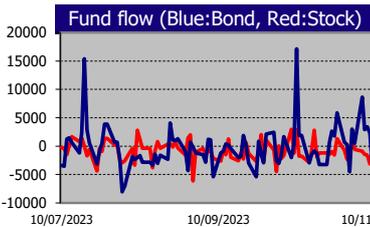
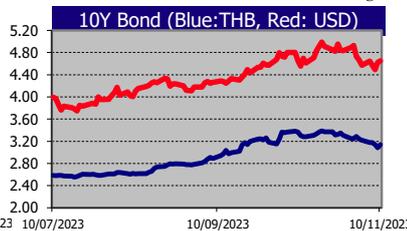
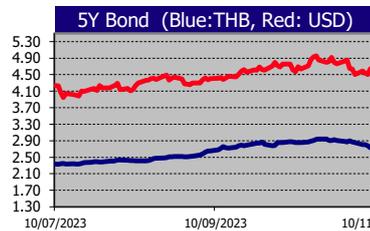
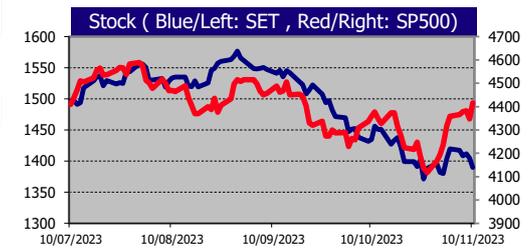
Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.763	0.031
10Y (THB)	3.143	0.061
5Y (USD)	4.684	0.044
10Y (USD)	4.652	0.028

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(2,385)	727.3
Bond net flow	(3,749)	-6028.3

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

10日のドルパーツは上昇。35パーツ台後半で取引を開始。取引開始前後は5・10日の決済と思しきフローで上下したが、次第に小動き。タイ政府が発表した見直し後のデジタル通貨給付政策は規模縮小を伴うものだったが、市場の反応は薄く、寧ろ金曜午後の流動性が低下しつつある中で個社による大口の外貨買いがドルパーツの一時的な上昇を招いた。海外時間、ミシガン大センチメントのヘッドラインは予想比弱めだったが、将来の期待インフレ率が高めだったため、米金利が上昇する要因となり、ドルパーツも36パーツ付近までドル高が進んで終えた。

●ドル円その他

10日のドル円は小幅に上昇。151円台前半で取引を開始。日経平均が安寄りして冴えない動きとなったが、前日のパウエル議長のタカ派発言の影響が尾を引く格好でドル円は底堅く推移。海外時間、それまで下げ続けていた米金利がNY時間朝方から上昇を始め、期待インフレ率が市場予想比高く発表されたことや、大手格付会社による米国の見通しがネガティブに修正されたことで債券売りが優勢。米金利の上昇にサポートされてドル円は151.52と同日高値圏で引けた。

Bangkok Dealer's Eye

タイのセーター首相が政権発足から60日間の成果報告を先週に実施したほか、タイの財政悪化要因と懸念されていたデジタル通貨給付策の詳細が金曜日に発表されました。規模が大きく縮小されるとの予想も一時出ていましたが、発表された対象要件に合致する人は約5,000万人もいるようです。予算も総額5,000億パーツと当初概算値である5,400億パーツから大きく変わらない規模で、国家予算の約15%にも相当します。さすがに単年度ではなく、3年間に分割して予算計上するそうですが、この他にも電気代やガソリン価格の引き下げ、BTSの運賃一律化等多岐にわたる政府支出の増加があります。セーター首相の会見では国民生活向上に資するものとして成果が強調されましたが、生活コストの引き下げに加えて議論途中である最低賃金の引き上げも予定されており、前年同月比マイナスに転じたタイCPIだけでは図れないインフレの芽がタイ経済に見えつつあります。今年最後のMPCが今月29日に予定されていますが、予想外にセタブット総裁からタカ派なコメントが出てくる可能性があるかと個人的に考えています。(鈴木)

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.