

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2023/11/29

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	34.75	-0.31
JPY/THB	0.2356	-0.0002
USD/JPY	147.48	-1.21
EUR/THB	38.20	-0.21
EUR/USD	1.0993	0.0039
USD/CNH	7.133	-0.027
SGD/THB	26.10	-0.12
AUD/THB	23.10	-0.06
USD/INR	83.34	-0.03
USD Index	102.75	-0.45

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,040.0	27.6
WTI (Oil)	76.41	1.55
Copper	8,473.0	109.0

Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,401.42	8.00
NIKKEI (JP)	33,408.39	-39.28
DOW (US)	35,416.98	83.51
S&P500 (US)	4,554.89	4.46
SHCOMP (CN)	3,038.55	6.85
DAX(GER)	15,992.67	26.30

Bond

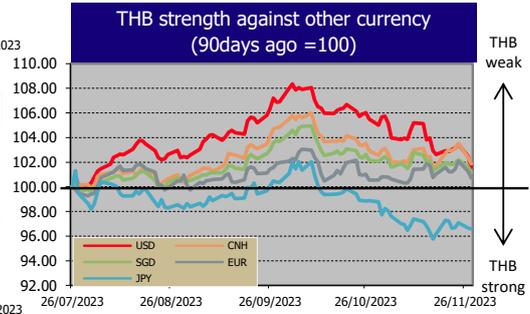
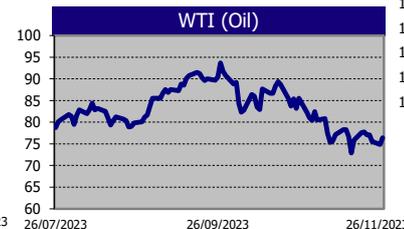
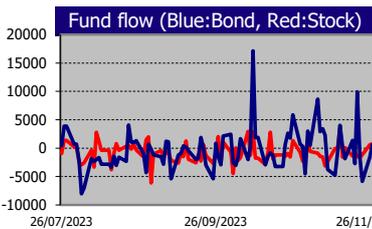
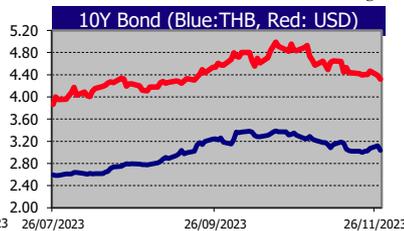
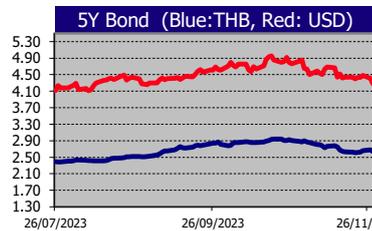
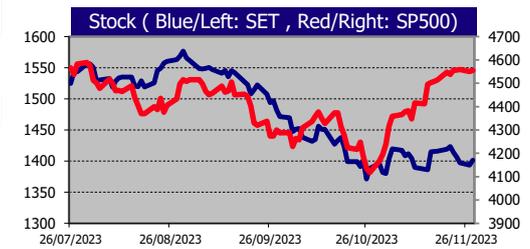
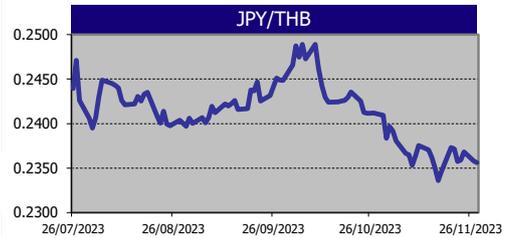
	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.638	-0.045
10Y (THB)	3.034	-0.084
5Y (USD)	4.277	-0.134
10Y (USD)	4.321	-0.066

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	773	159.9
Bond net flow	611	2165.5

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツは下落。35パーツ手前で取引を開始。前日の堅調な米債入札を経て米金利が低下していたため、韓国ウォン主導により多くの新興国通貨が対ドルで上昇。パーツもわずかながらオンショア時間では対ドルで連れ高となった。海外時間、ウォラーFRB理事の発言があり、来年の利下げに関する市場の予想に関する質問に対して否定的な考えを示さなかったことで、タカ派な回答を予想していただけにサプライズとなり、米金利が急落。ドルパーツも34.70台までドル売りが進んで引けた。

●ドル円その他

昨日のドル円は下落。148円台半ばで取引を開始。前日海外市場での米金利低下の影響が続き、東京の仲値公示にかけてドル売りが進行して148円ちょうど付近まで下落。但し、仲値を通過後は一旦下げ渋り、欧州勢が参加してくるとドルに買い戻しが入って148円台後半まで持ち直した。その後、NY時間朝方にウォラーFRB理事からハト派な発言があり、米金利が急落。再びドル売りが強まって148円を割り込み、147.48レベルで終えた。

Bangkok Dealer's Eye

昨日はFRBのウォラー理事(タカ派)の利下げを議論するまでの距離が遠くはないとみなされる発言を受けて米金利が大きく低下しました。3か月から5か月のうちに2%に向かってインフレが低下すると確信が持てれば、利下げの議論が開始される可能性があるとの発言を受けて、早ければ1-3月期にも利下げの議論が始まるのではとの思惑が強まりました。米国の利下げに動き出すとすれば、これまでのドル高が修正されていく蓋然性が高まるため来年の大きなテーマの一つと言えるのではないのでしょうか。

さて、本日はタイ中銀のMPCが予定されていますが、こちらは据え置き予想がコンセンサスとなっています。ただし、財政や金融政策の自由度は高い方がいいとのタイ中銀総裁のコメントが先週あっただけに、今次MPCでは据え置きとしつつもどれほどタカ派なメッセージが出てくるかに注目が集まると考えます。(塩谷)