

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2023/12/19

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	34.99	0.12
JPY/THB	0.2448	-0.0005
USD/JPY	142.78	0.63
EUR/THB	38.22	0.20
EUR/USD	1.0924	0.0029
USD/CNH	7.144	0.009
SGD/THB	26.25	0.05
AUD/THB	23.45	0.08
USD/INR	83.06	0.06
USD Index	102.56	0.01

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.476	0.001
10Y (THB)	2.813	0.008
5Y (USD)	3.931	0.022
10Y (USD)	3.931	0.020

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,026.3	5.2
WTI (Oil)	72.47	1.04
Copper	8,482.5	-66.5

Stock

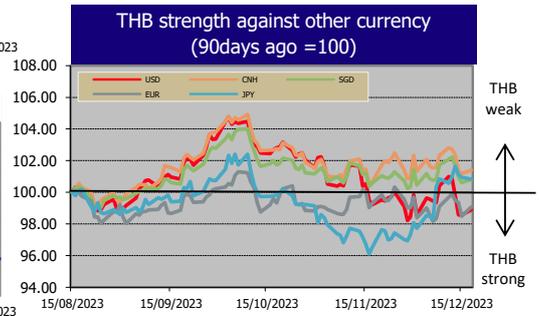
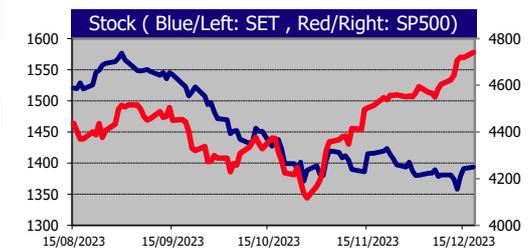
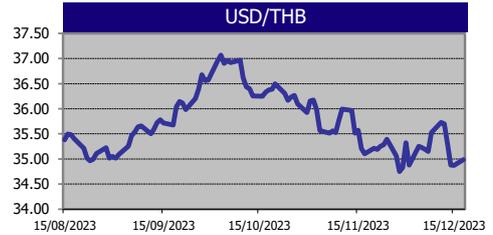
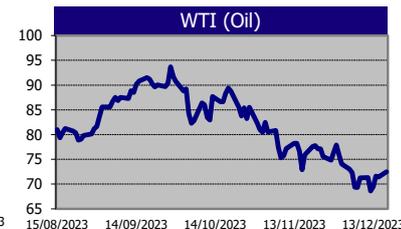
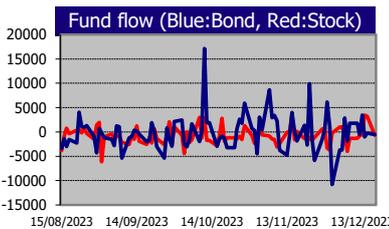
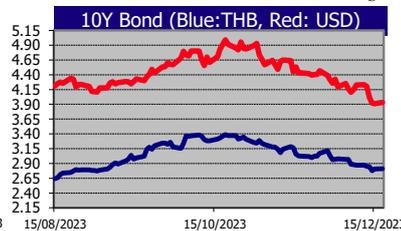
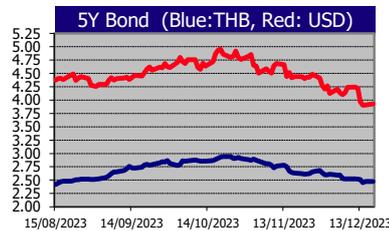
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,393.41	2.38
NIKKEI (JP)	32,758.98	-211.57
DOW (US)	37,306.02	0.86
S&P500 (US)	4,740.56	21.37
SHCOMP (CN)	2,930.80	-11.75
DAX(GER)	16,650.55	-100.89

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(666)	-3859.8
Bond net flow	(530)	-311.9

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

・昨日のドルパーツは小幅上昇。34パーツ台後半で取引を開始。先週末、Fed高官から米早期利下げ観測を織り込む市場の動きを牽制する発言が確認され、アジア通貨が対ドルで軟調な推移を見せる中、ドルパーツも底堅い値動きに終始。ただ、節目かつ200日移動平均線がかかる35パーツちょうど付近では上値の重さも確認され、同水準付近での小幅な値動きが継続。結局、先週末終値対比ややドル高水準となる34.99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。142円台前半で取引を開始。日銀金融政策決定会合の結果公表を翌日に控える中、しばらく同水準での推移が継続したものの、欧州勢が参入してくるとややドル買い優勢の展開となり、142円台後半まで上昇。その後、ゲールズビー・シカゴ連銀総裁の市場の利下げ観測を牽制する発言が確認されると米金利が上昇。ドル円も143円台前半まで上値を伸ばした。ただ、終盤にかけてはドル買いも一巡し142円台後半まで戻すと、そのまま142.78レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

本日は注目の日銀金融政策決定会合の結果が公表される。最近の会合で見られていた事前の情報リークはなさそうで、まさに結果公表に係るヘッドラインや、声明文の内容、その後の植田総裁の会見を固唾を飲んで見守る展開となりそう。注目点としては「マイナス金利解除の有無」、「次回会合以降の金融政策正常化に向けたスタンスの確認」、といったところになる。市場の見方は様々であるが、「今回はマイナス金利政策の解除はないものの、次回以降に向けてタカ派なスタンスが示唆されるシナリオ」がコンセンサスとなっているように見受けられる。ただ、いずれの結果となろうとも、相場が大きく動意付く展開は想定され得るところであり、今年中旬以降、すっかり0.24台が定着してしまった円パーツ相場はもちろん、ドル円の取引が波及する格好でドルパーツ相場が振れる展開に警戒をしておきたい。

「日銀とその他中銀の対比」は来年の主要なテーマの一つになることが想定される。その先行きを占う上でも今回の会合は非常に重要なものであり、12時(BKK 10時)前後に発表が予想される結果に最大限の警戒をしておきたい。(末廣)