

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2024/01/19

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.58	-0.03
JPY/THB	0.2401	-0.0002
USD/JPY	148.16	0.00
EUR/THB	38.69	-0.06
EUR/USD	1.0876	-0.0007
USD/CNH	7.216	-0.006
SGD/THB	26.46	-0.02
AUD/THB	23.38	0.05
USD/INR	83.12	-0.02
USD Index	103.54	0.09

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.441	0.023
10Y (THB)	2.771	0.022
5Y (USD)	4.047	0.021
10Y (USD)	4.142	0.040

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,021.6	15.1
WTI (Oil)	74.08	1.52
Copper	8,310.0	42.0

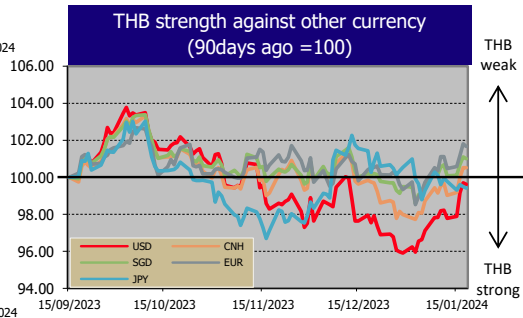
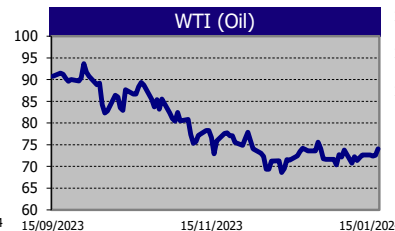
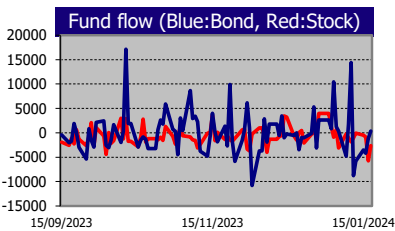
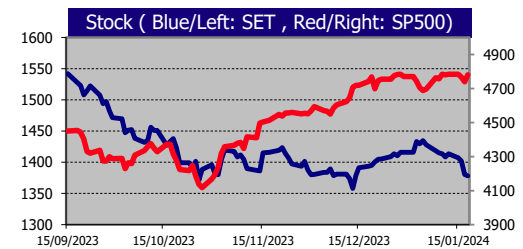
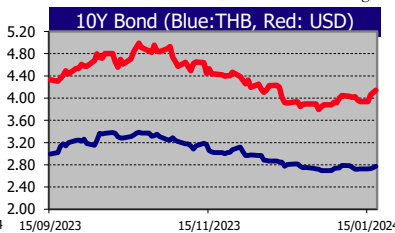
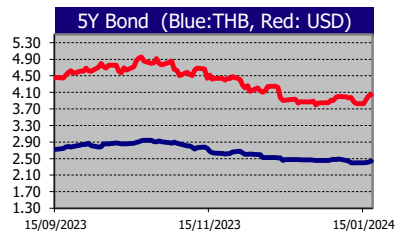
Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,377.93	-2.72
NIKKEI (JP)	35,466.17	-11.58
DOW (US)	37,468.61	201.94
S&P500 (US)	4,780.94	41.73
SHCOMP (CN)	2,845.78	12.17
DAX(GER)	16,567.35	135.66

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(2,650)	3099.3
Bond net flow	323	1465.9

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツはほぼ変わらず。35パーツ台半ばで取引を開始。朝方には前日海外時間に約1カ月ぶりのドル高水準を付けた反動からドル売りが入るも、直ぐに反発して正午過ぎには前日高値近辺まで上昇。その後は若干上げ幅を縮小して海外時間へ渡った。米新規失業保険申請件数が予想比減少し、米12月住宅着工件数および建設許可件数が予想を上回ったため、再び35パーツ台後半付近をつけた後は、前日高値を抜けきれず、パーツが買い戻されて35.58と前日比ほぼ変わらずで引けた。

●ドル円その他

昨日のドル円は変わらず。148円台前半で取引を開始。東京の仲値公示前に小幅にドル買いとなったが、その後は日経平均が軟調となる中でドル円は次第に下落。欧州勢参入後も下落して147円台後半をつけたが、米経済指標が軒並み予想よりも良い結果であることが確認され、148円台前半へと回復。結局前日比変わらずの148.16と下に往って来いで終えた。

Bangkok Dealer's Eye

茲許、FRBの早期利下げ観測の修正による米金利上昇を背景に、ドルが主要通貨及びアジア通貨に対し騰勢を強めている。17日発表された米12月小売売上高は、前月比+0.6%と事前予想(+0.4%)上回り、3カ月ぶりの大幅な伸びとなった。ホリデー期間の消費は堅調で、2024年にかけて個人消費の底堅さが続いていたことを示唆する内容となった。また、OPECIは2025年の世界石油需要が引き続き力強く増加し、供給量の伸びを上回るとの予想を示した。中国需要及び世界経済の回復を背景に力強い増加が見込まれると予想している。このように米景気の底堅さ及び世界経済の回復の見通しが示される中、市場の米利下げの織り込みは、低下している(3月までに25bp利下げの確率は約50%)。茲許、FRBウォラーFRB理事「以前ほど迅速に利下げしたり急いだりする理由はない」、アトランタ連銀ボスティック総裁「インフレ率が金融当局目標である2%に向かう軌道に乗っている証拠をより多く目にしたい」と発言し、7-9月期になるまで当局が利下げを実施することは予想していないとの見解をあらためて示した。引き続き、金融政策の手掛かりを得る上でFRB高官発言及び経済指標には注視が必要である。(前川)