

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2024/02/07

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.58	-0.23
JPY/THB	0.2405	-0.0004
USD/JPY	147.94	-0.74
EUR/THB	38.27	-0.19
EUR/USD	1.0755	0.0012
USD/CNH	7.201	-0.019
SGD/THB	26.47	-0.09
AUD/THB	23.21	-0.01
USD/INR	83.06	-0.01
USD Index	104.21	-0.24

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.367	-0.009
10Y (THB)	2.643	-0.022
5Y (USD)	4.045	-0.074
10Y (USD)	4.100	-0.058

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,034.5	8.8
WTI (Oil)	73.31	0.53
Copper	8,402.0	42.5

Stock

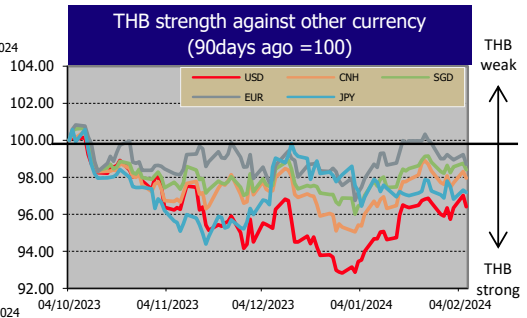
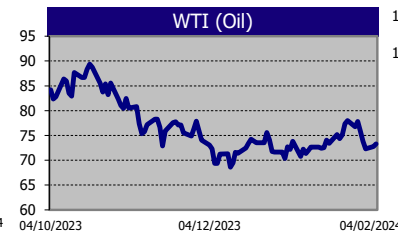
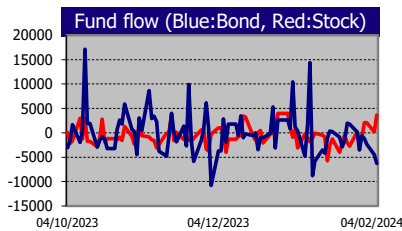
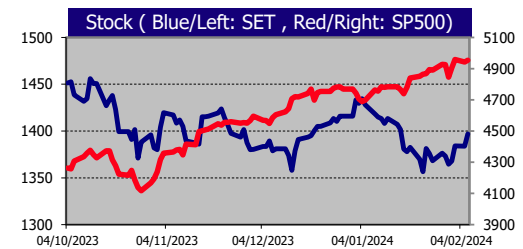
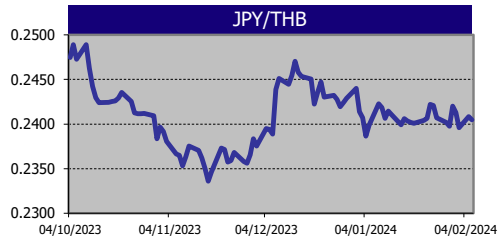
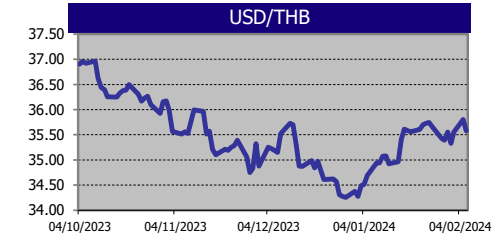
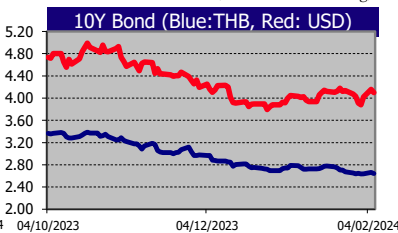
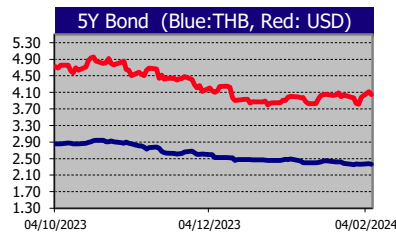
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,396.96	13.03
NIKKEI (JP)	36,160.66	-193.50
DOW (US)	38,521.36	141.24
S&P500 (US)	4,954.23	11.42
SHCOMP (CN)	2,789.49	87.30
DAX(GER)	17,033.24	129.18

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	3,613	3452.8
Bond net flow	(6,279)	-1817.7

*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パーツ台前半で取引を開始。バンコク時間正午付近まで狭いレンジ内で動いていたが、事前予想では政策金利据え置きがメインシナリオながら翌日にタイ中銀のMPCを控え、且つ直近高値圏だったこともあってパーツに買い戻しが入った。海外時間、米金利が上昇したためドルパーツは一旦下げ止まったが、米金利が低下するとドルパーツは下降を再開。先週末の終値に近い35.58レベルで終えた。

●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。目ぼしい経済指標の発表もなく、ドル円は米金利低下を横目に小幅ながらドル安方向へ推移。東京時間の夕刻以降は米金利が上昇に転じたため148円台後半までドル高が進んだが、その後これまでの金利上昇分を戻すように米金利が再び低下。ドル円は147円台まで下落し、147.94レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

今日はBOTのMPCが開かれます。昨日もセター首相から、BOTは25bpの利下げをする余地がある等の発言がでており政府からの中央銀行に対する圧力が高まっています。ただし、市場の反応は限定的なものとなっており、中銀の独立性および信頼性に鑑みると政府の言いなりになって利下げをするということではなく金利を据え置くとの見方がコンセンサスとなっています。今回のポイントは主要中銀が年内(夏あたり?)の利下げを検討する中でBOTはどのようにタイ経済を評価しておりどのような利下げパスを描いているかガイダンスを確認することと考えます。また、政府と中銀の1か月近くに渡る口先の応酬の答え合わせをする機会とも言えることからパーツが大きく動く可能性もある点には留意しておきたいです。(塩谷)