

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2024/02/28

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.87	-0.03
JPY/THB	0.2383	0.0001
USD/JPY	150.51	-0.19
EUR/THB	38.91	-0.05
EUR/USD	1.0844	-0.0007
USD/CNH	7.214	0.003
SGD/THB	26.69	-0.02
AUD/THB	23.47	-0.01
USD/INR	82.90	0.00
USD Index	103.83	0.00

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.237	-0.010
10Y (THB)	2.556	-0.005
5Y (USD)	4.311	-0.001
10Y (USD)	4.303	0.024

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,034.0	5.5
WTI (Oil)	78.87	1.29
Copper	8,474.0	8.0

Stock

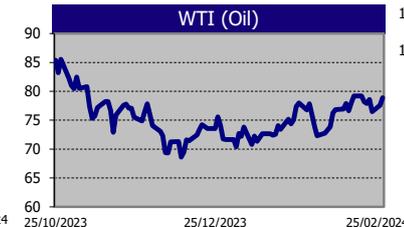
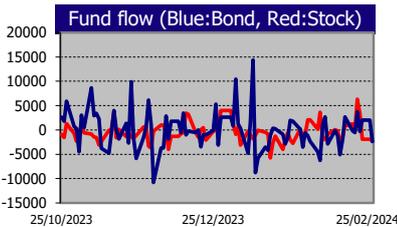
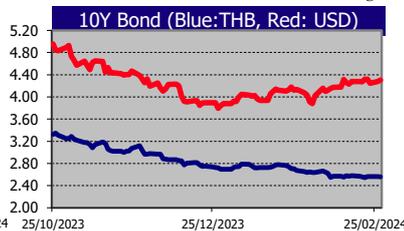
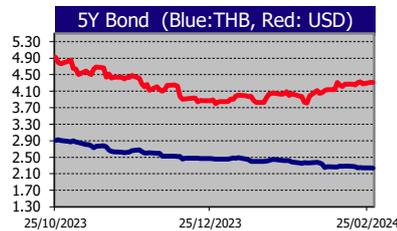
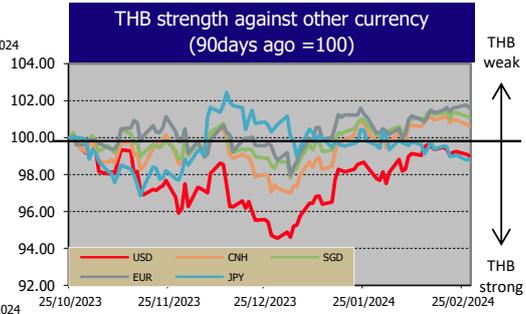
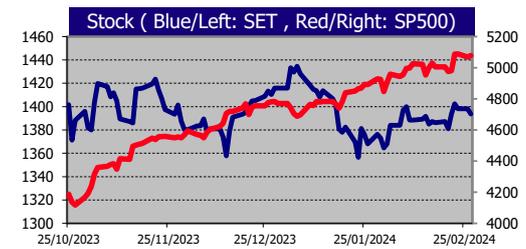
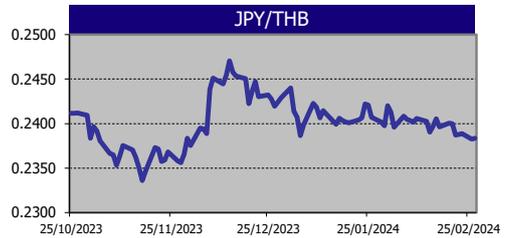
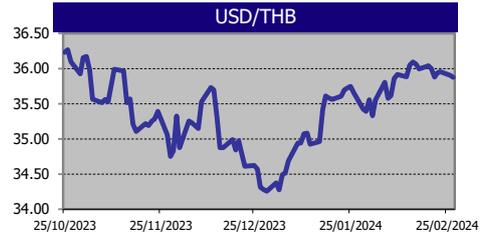
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,393.70	-4.44
NIKKEI (JP)	39,239.52	5.81
DOW (US)	38,972.41	-96.82
S&P500 (US)	5,078.18	8.65
SHCOMP (CN)	3,015.48	38.46
DAX(GER)	17,556.49	133.26

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(2,300)	-361.2
Bond net flow	(2,366)	-4365.1

*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パーツ台後半で取引を開始。連休明けで実需の売買が交錯。しばらく小動きの状態が続いたが、バンコク時間終盤にかけて米金利の低下と共にドルパーツは下落した。海外時間、米1月耐久財受注がコア財含めて予想を上回り、米金利が上昇。米2月消費者信頼感指数は予想に届かなかったが材料視されず、ドルパーツは徐々に下げ幅を縮小して、結局前日比ほぼ変わらずの35.87レベルで終えた。

●ドル円その他

昨日のドル円は小幅に下落。150円台半ばで取引を開始。1月の全国CPIが予想を上回り、日銀の物価目標とする2%を達成したことで3・4月の政策決定会合における政策修正への思惑が強まる中、ドル円は緩やかに下落。その後は米金利が一時低下した動きに合わせて下値を探ったが、米1月耐久財受注が予想を上回り、特にコア財の出荷が伸びたことが好感されてドル買い・米金利上昇。NY時間終盤にかけて下げ幅を縮小し、150.51レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

今朝方ニュージーランド中銀(RBNZ)は政策金利を5.5%に据え置くことを決定しました。RBNZは主要国の中でも早く2021年10月に利上げに動いた中銀で今度も10%程度は利上げの可能性を市場は織り込んでいただけに、足許ようやく利上げリスクがかなり低下してきたことを示せる段階に移ってきたと言えます。一方で、利下げに関しては2025年の前半を見込んでおり様子見のステージは長期化しそうです。日本、中国を除いて多くの国が利上げを停止する段階に入っていますが、どの国がどの段階で利下げステージに移るかは非常に難しいところです。タイについては、市場では年内に2回の利下げが織り込まれている状況ですが、どの時期に利下げに動くのかはデータ次第となります。ただ、早く利下げに動く国の一つではないかと考えられているためパーツ安圧力が働いています。これから年半ばにかけては、このような利下げ時期に対する思惑で動きが出る点に注意が必要です。(塩谷)