Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2024/07/31

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.90	-0.10
JPY/THB	0.2350	0.0013
USD/JPY	152.77	-1.25
EUR/THB	38.80	-0.13
EUR/USD	1.0815	-0.0006
USD/CNH	7.244	-0.028
SGD/THB	26.74	-0.03
AUD/THB	23.46	-0.11
USD/INR	83.73	-0.01
USD Index	104.55	-0.01

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,405.0	27.2
WTI (Oil)	74.73	-1.08
Copper	8,972.0	-54.0

Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,308.09	0.88
NIKKEI (JP)	38,525.95	57.32
DOW (US)	40,743.33	203.40
S&P500 (US)	5,436.44	-27.10
SHCOMP (CN	2,879.30	-12.54
DAX(GER)	18,411.18	90.51

Bond

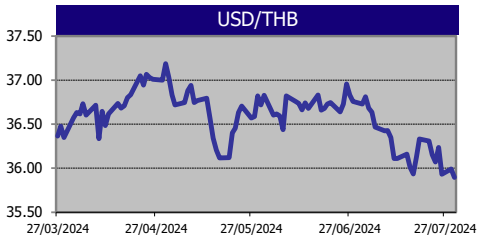
	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.356	-0.013
10Y (THB)	2.594	-0.021
5Y (USD)	4.033	-0.042
10Y (USD)	4.139	-0.035

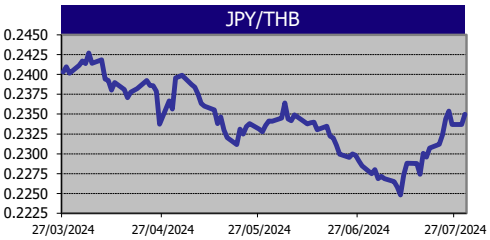
Fund Flow (Overseas Investors)

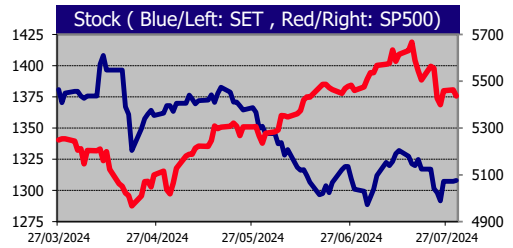
	Close	CHANGE
Stock net flow	101	249.0
Bond net flow	5,909	-1787.6

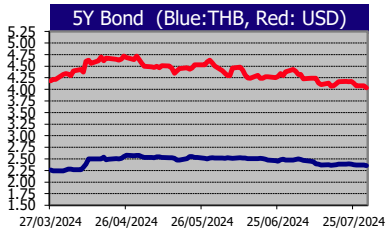
*compared with previous day

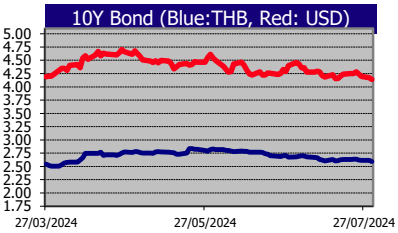
(Source: Bloomberg)

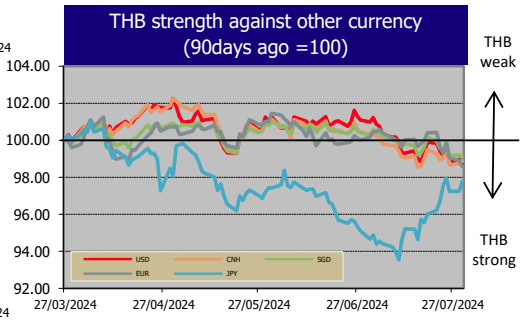


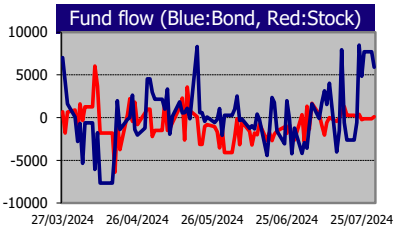


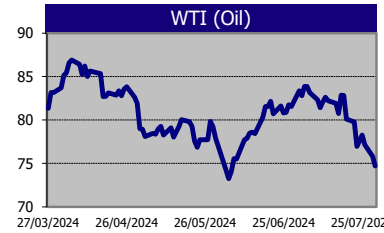












Yesterday's market summary

●ドルバーツ

・昨日のドルバーツは下落。36バーツちょうど付近でスタートしたドルバーツは、日米中銀による金融政策会合の結果公表を翌日に控える中で、狭いレンジで推移。海外時間に入っても同様の値動きが継続し、米6月JOLT求人件数、コンファレンスボード消費者信頼感指数が市場予想を上回る結果であることが確認されるも、反応は限定的なものに留まった。ただ、終盤にかけて米金利が低下幅を拡大させる動きを見せると、ドルバーツも追随する格好で35バーツ台後半まで下落し、そのまま35.90レベルでクローズを迎えた。

●ドル円その他

・昨日のドル円は下落。153円台後半の水準で取引を開始。仲値にかけて実需の買いが見られる中、底堅い推移を見せると、バンコク時間午後には155円台前半まで上昇した。ただ、同水準で買いは一服し、そのまま海外時間に入ると、米金利の低下幅拡大に加え、「日銀が翌日の金融政策決定会合で0.25%程度まで利上げを検討」とのヘッドラインが確認され、急速に円買いが進行。ドル円は152円台後半まで下落すると、152.77レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

本日は日銀金融政策決定会合とFOMCと重要イベントが続く日となります。特に日銀に関しては、複数の報道機関による0.25%への追加利上げおよび量的引き締めも検討との報道を受けて円高が加速しました。FOMCに関しては、市場で9月の利下げ織り込みが進む中で、インフレ低下に対して確信を得られたかどうか具体的な表現で示す可能性があります。とはいえ9月までは時間があるため追加のデータを確認する必要があるため確定的な表現も避けると予想します。7月中旬以降、利下げ観測の強まるドルと利上げ観測の強まる円を受けて、円キャリートレードの巻き戻しが目立っていますがトレンドの転換点となるかどうか注目したいです。(塩谷)

The report is prepared for the sole purpose of information only.It is not an invitaion to trade.The writer's view expressed herein would not be substituted for the exercise of rational judgement by the recipients.