

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2024/08/07

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	35.46	0.00
JPY/THB	0.2456	-0.0003
USD/JPY	144.34	0.16
EUR/THB	38.76	-0.08
EUR/USD	1.0931	-0.0021
USD/CNH	7.159	0.021
SGD/THB	26.75	-0.01
AUD/THB	23.11	0.08
USD/INR	83.96	0.11
USD Index	102.97	0.28

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.304	0.040
10Y (THB)	2.563	0.041
5Y (USD)	3.731	0.089
10Y (USD)	3.892	0.104

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,389.1	-12.6
WTI (Oil)	73.20	0.26
Copper	8,928.5	40.0

Stock

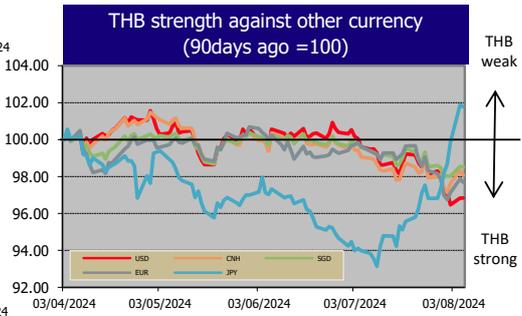
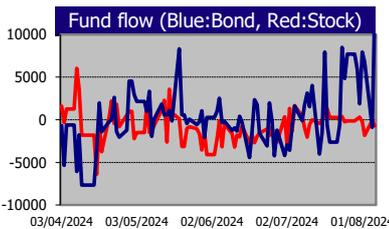
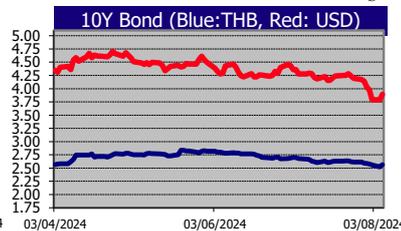
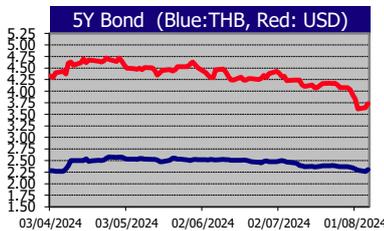
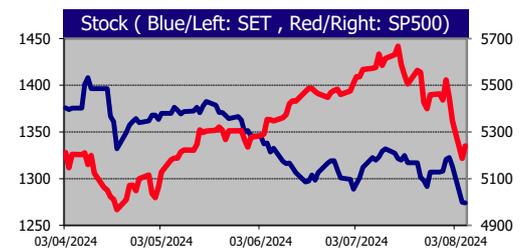
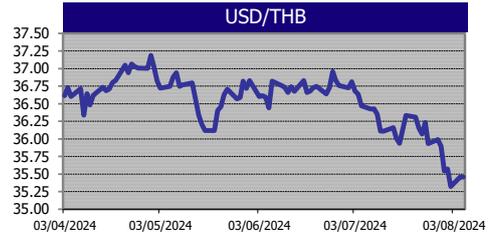
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,274.01	-0.66
NIKKEI (JP)	34,675.46	3217.04
DOW (US)	38,997.66	294.39
S&P500 (US)	5,240.03	53.70
SHCOMP (CN)	2,867.28	6.59
DAX(GER)	17,354.32	15.32

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(724)	-651.6
Bond net flow	13,250	14140.2

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

・昨日のドルパーツはもみ合い推移。35パーツ台半ばの水準で取引を開始したドルパーツは、序盤、同水準でほぼ横這いでの値動き。途中、タイ7月消費者信頼感指数が5か月連続で前月対比下落していることが確認されるも、ドルパーツ相場への影響は限定的なものに留まり、水準を変えることなく方向感に欠ける推移が続いた。海外時間、米金利の上昇に追随する場面が見られるも、終盤にかけて失速。結局オープンとほぼ同水準となる35.46レベルでクローズを迎えた。

●ドル円その他

・昨日のドル円は神経質な値動きが継続。145円台後半の水準で取引を開始。日経平均株価の反発を受け、買い戻し優勢の展開となる中、一時146円台前半を付けるも、その後144円台前半まで下落する等、上下に値幅を伴った値動きに。その後も日銀・財務省・金融庁による3者会合開催のヘッドラインも確認される中、再度146円ちょうど付近まで上昇する等、神経質な推移が続いた。海外時間に入り、144円台前半まで下落すると、その後は終盤にかけて米金利の動きに連れる格好で上下し、144.34レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

8月に入り市場がクラッシュしていますが、昨日は若干の反転を見せています。株式暴落かつVIXも上昇、債券買いでリスクオフのような相場展開でしたが、リスクオフ時に通常拡大するはずの通貨ベースは比較的安定しており、リセッション懸念だけではこのような相場を説明することは難しく、大型Techからのアロケーションシフト、キャリートレードの巻き戻し、トランプトレードの反転などこれまでの集中ポジション(戦略)の解消が大きな動きを作ったと言えるのではないでしょうか。経済環境自体はFedが利下げに向けて自信を深めるのに十分なデータがそろって来た段階であり、過度に悲観的になる状況でもありませんので、ここからは9月のFOMCに向けて徐々にリプライシングがなされていくものと考えます。ただし、株下落からの戻りの弱さが引き金となってセンチメントの悪化を引き起こすことも想定されるためしばらくは価格変動に細心の注意を払う必要があります。(塩谷)

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