

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2024/10/31

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	33.77	0.09
JPY/THB	0.2201	0.0005
USD/JPY	153.42	0.06
EUR/THB	36.67	0.24
EUR/USD	1.0856	0.0037
USD/CNH	7.126	-0.017
SGD/THB	25.53	0.09
AUD/THB	22.20	0.11
USD/INR	84.09	0.01
USD Index	103.99	-0.32

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.212	-0.006
10Y (THB)	2.436	-0.002
5Y (USD)	4.162	0.080
10Y (USD)	4.300	0.046

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,800.8	32.4
WTI (Oil)	68.61	1.4
Copper	9,538.0	7.5

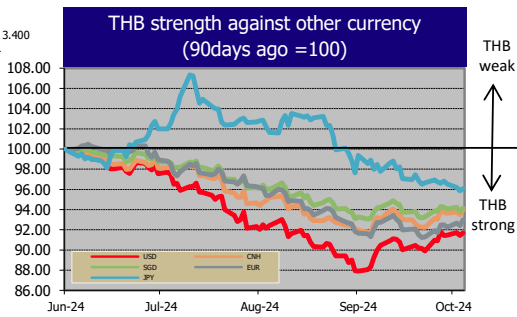
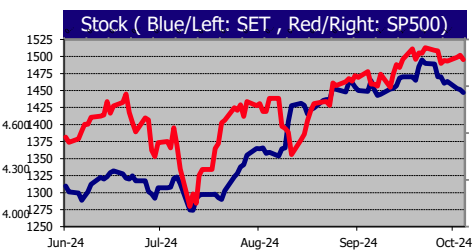
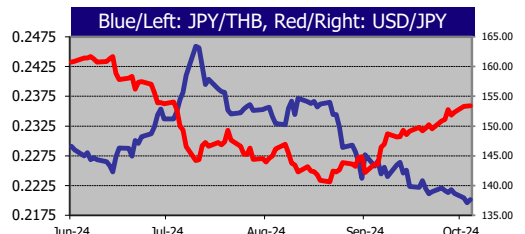
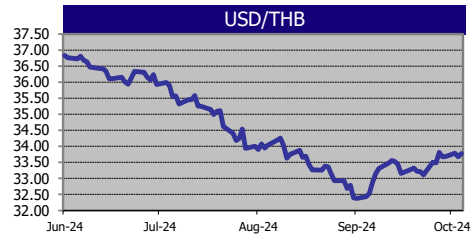
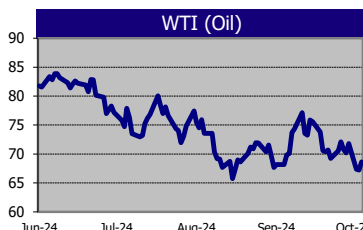
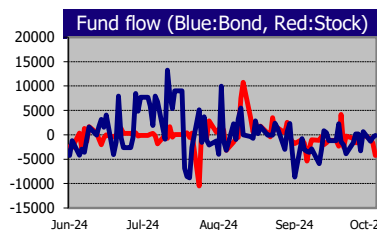
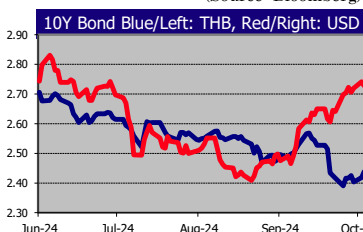
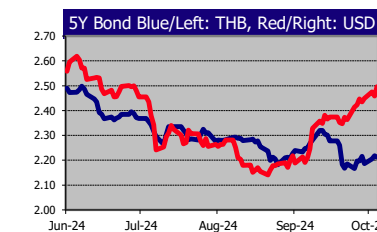
Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,447.20	-3.96
NIKKEI (JP)	39,277.39	373.71
DOW (US)	42,141.54	-91.51
S&P500 (US)	5,813.67	-19.25
SHCOMP (CN)	3,266.24	-20.17
DAX(GER)	19,257.34	-220.73

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(4,269)	-2566.4
Bond net flow	(139)	393.7

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツは小幅上昇。33.77台後半でスタート。タイ中銀高官から、来年のインフレターゲット据え置きについての発言が確認されるも、ドルパーツ相場への影響は限定的。バンコク時間のドルパーツはイベントを前に方向感に欠ける推移が続いた。海外時間に入り、NY朝方に発表された米10月ADP雇用統計が堅調な結果となったことを受けて、一時上昇する動きを見せたが、続けて発表された米第3四半期GDPが予想を下回ると反落。終盤にかけて33.77台後半で売買が交錯し、33.77レベルでクローズ。

●ドル円その他

昨日のドル円は小幅上昇。153円台前半でスタート。東京時間ではイベントや経済指標発表前の様子見ムードが広がり、同水準での売買が交錯。欧州時間では米金利の上下に追随し、一時153円を割り込む場面があったが、結局153円ちょうどの水準でNYに渡った。NY朝方に発表された米10月ADP雇用統計が堅調な結果となった一方で、米第3四半期GDPが予想を下回ったことを受けて一時乱高下する展開となり、153円台前半で一旦落ち着く。午後は日銀会合を明日に控え、終盤にかけて153円台前半を中心とした推移が続き、153.42レベルでクローズ。

Bangkok Dealer's Eye

10月は総じて強い米経済指標が続いたことやレッドスウィープ(トランプ氏が大統領、共和党が上下院の過半数を占める)の可能性が高まり米金利上昇、ドル買い、株上昇という状況が際立つ月となりました。Fedは9月に0.5%の利下げを実施しましたが、年内に2回ではなく1回の利下げにとどめるのではないかとの見方も一定程度出てきています。この一カ月をかけてトレンドを作ってきたこともあり、良好な米指標による各市場の感応度は低下してきているようにも感じており、その点では一旦レンジ相場となるかと思います。ただし、来週の米大統領選挙の結果次第でボラティリティが高まるというのが蓋然性の高いシナリオだと考えます。ドルの動きという点では、トランプ氏が勝てばドル高(ただしある程度は織り込み済み)、ハリス氏が勝てばドル安というのが最初の反応と言われていますが、選挙後の実際の動きは予想とは逆の動きをすることも過去にありましたのでどちらにも動くと考えていたほうがいいのかと思います。(塩谷)