

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2024/11/01

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	33.79	0.02
JPY/THB	0.2223	0.0022
USD/JPY	152.03	-1.39
EUR/THB	36.78	0.11
EUR/USD	1.0884	0.0028
USD/CNH	7.122	-0.004
SGD/THB	25.61	0.08
AUD/THB	22.24	0.05
USD/INR	84.08	0.00
USD Index	103.98	-0.02

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.214	0.002
10Y (THB)	2.443	0.006
5Y (USD)	4.158	-0.003
10Y (USD)	4.284	-0.016

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,749.3	-51.5
WTI (Oil)	69.26	0.65
Copper	9,506.0	-32.0

Stock

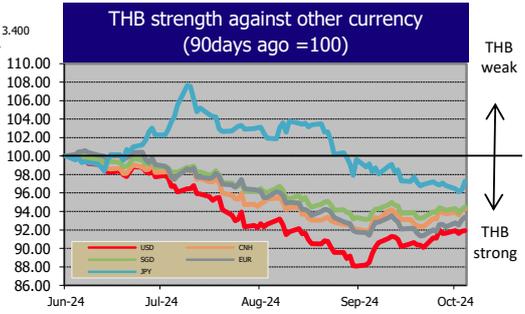
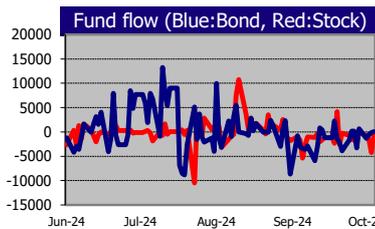
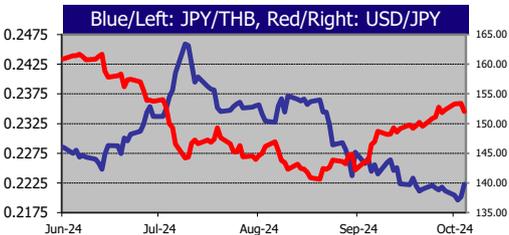
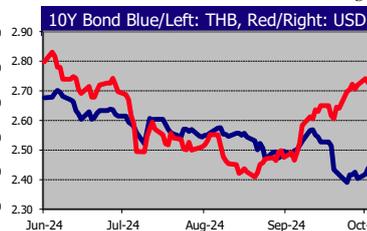
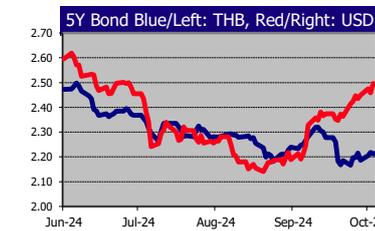
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,466.04	18.84
NIKKEI (JP)	39,081.25	-196.14
DOW (US)	41,763.46	-378.08
S&P500 (US)	5,705.45	-108.22
SHCOMP (CN)	3,279.82	13.59
DAX(GER)	19,077.54	-179.80

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(437)	3831.5
Bond net flow	33	172.2

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

昨日のドルパーツはほぼ変わらず。33パーツ台後半でスタート。バンコク時間では特段新規材料ない中、同水準での売買が交錯。NY時間に発表された米新規失業保険申請件数が予想を下回ったことや、米9月コアPCE価格指数が予想以上の伸びを見せたことを受けて、一時ドル買いが進んだが、その後は米金利の低下を背景に徐々に売り戻され、結局オープンとほぼ変わらず33.79レベルでクローズ。

●ドル円その他

昨日のドル円は下落。153円台前半でスタート。イベント前にしばらく同水準で推移したが、日銀が政策金利を据え置いたと発表されたほか、展望レポートでは「25年物価上振れリスクの方が大きい」との見方を維持したことを受けて、一時152円台後半付近まで円高が進行。その後は植田総裁の記者会見を控え、いったん落ち着くも、植田総裁の「(追加利上げの判断に)時間的な余裕はある」と繰り返し言及したが、今回合会後の記者会見で、同様の表現は「不要になるのではないかと」語った。来年度物価の上振れリスクに関する記述の維持と植田総裁の発言が円安の進行を抑制した一方で、フォワードガイダンスに米国をはじめとする海外経済や市場動向を見極める文言が追加されたことや、さまざまなリスクが言及されたことで、極端に円高に動くことも抑制されたため、しばらくドル円相場の方角感が出にくいと考えられる。(Li)

Bangkok Dealer's Eye

日銀は10月31日に開いた金融政策決定会合で、広く予想された通り、政策金利を0.25%で据え置いた。展望レポートでは、経済・物価見通しは「オントラック」であることが示された。25年度のコアCPIの上昇率見通しは前回の2.1%から1.9%に下方修正されたものの、リスクバランスについては「上振れリスクの方が大きい」との表現が維持された。過去植田総裁が「(追加利上げを判断するの)に時間的な余裕はある」と繰り返し言及したが、今回合会後の記者会見で、同様の表現は「不要になるのではないかと」語った。来年度物価の上振れリスクに関する記述の維持と植田総裁の発言が円安の進行を抑制した一方で、フォワードガイダンスに米国をはじめとする海外経済や市場動向を見極める文言が追加されたことや、さまざまなリスクが言及されたことで、極端に円高に動くことも抑制されたため、しばらくドル円相場の方角感が出にくいと考えられる。(Li)

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.