Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2024/11/08

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	34.01	-0.34
JPY/THB	0.2223	0.0002
USD/JPY	152.94	-1.69
EUR/THB	36.71	-0.13
EUR/USD	1.0805	0.0076
USD/CNH	7.148	-0.055
SGD/THB	25.75	0.01
AUD/THB	22.71	0.14
USD/INR	84.38	0.10
USD Index	104.51	-0.58

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,705.8	29.5
WTI (Oil)	72.36	0.67
Copper	9,664.0	321.0

Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,469.72	2.30
NIKKEI (JP)	39,381.41	-99.26
DOW (US)	43,729.34	-0.59
S&P500 (US)	5,973.10	44.06
SHCOMP (CN	3,470.66	86.86
DAX(GER)	19,362.52	323.21

Bond

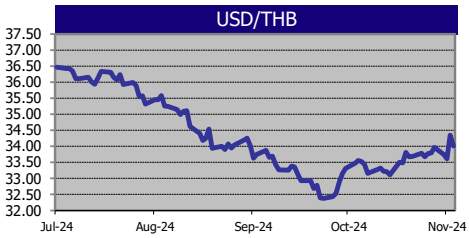
	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.219	-0.014
10Y (THB)	2.444	-0.008
5Y (USD)	4.170	-0.104
10Y (USD)	4.326	-0.106

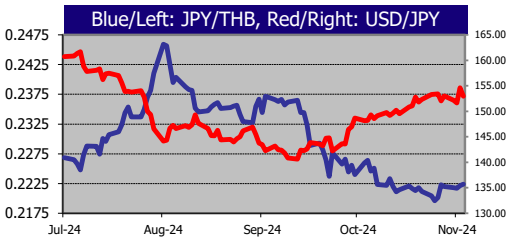
Fund Flow (Overseas Investors)

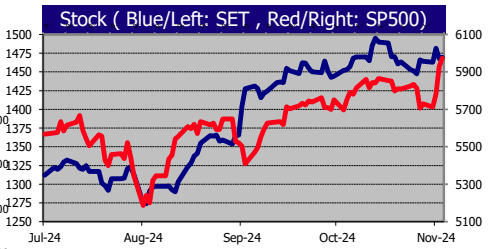
	Close	CHANGE
Stock net flow	(1,744)	37.9
Bond net flow	(10,490)	-6967.3

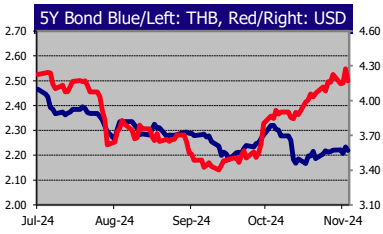
*compared with previous day

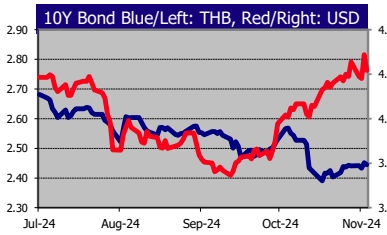
(Source: Bloomberg)

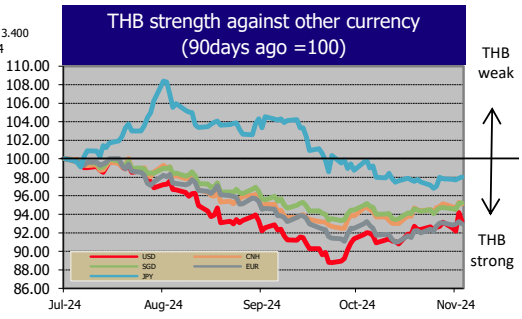


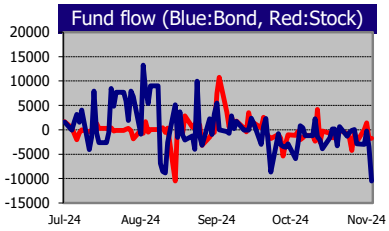


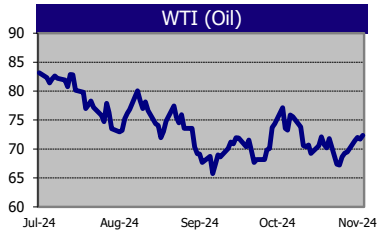












Yesterday's market summary

●ドルバーツ

昨日のドルバーツは下落。34バーツ台前半でスタート。トランプ氏の返り咲きを決め、関税や安全保障政策を巡る警戒感から、バンコク時間ではドルが総じて堅調な推移を見せた。ただ、NY時間午前中に発表された米新規失業保険申請件数が小幅な上昇となった一方で、継続受給者数が悪化したことを受けて、米金利が急低下するのを横目に、ドルバーツは下落。一時34バーツを割り込んだ。NY時間午後にFOMCにて予想通り25bpの利下げが決定されたほか、パウエル議長が記者会見で12月の追加利下げについて言質を与えなかったことを受けて、ドルが買い戻される場面があったが、長続きせず、結局34.01レベルでクローズ。

●ドル円その他

昨日のドル円は大幅に下落。154円台前半でスタート。イベント通過後、FOMC結果発表を控え、東京時間では154円台前半を中心とした軟調推移が続いた。NY時間午前中に発表された米雇用指標が軟調な結果となったことを受けて、米金利の急低下とともに、一時152円台後半まで下落。午後にFOMCにて予想通り25bpの利下げが決定されたほか、パウエル議長が記者会見で大きな政策方針の変化を示唆しなかったことを受けて、153円台付近まで買い戻された場面があったが、その後は再度下落。終盤にかけて上値重く推移し、152.94レベルでクローズ。

Bangkok Dealer's Eye

米大統領選挙の投開票が行われ、トランプ氏の勝利が決まったばかりではあるが、昨日の海外時間にFRBがFOMCにて0.25%の利下げを決定したことが公表された。前回の9月会合から2会合連続での利下げとなったが、今回の利下げは市場予想通りであり、注目は今後の利下げの道筋がどのように示されるかに集まった。その点、パウエル議長は会合の都度、金融政策を決定するという姿勢を示し、あくまで経済データ次第で利下げペースを決定するスタンスを強調している。今月初には(ハリケーン等の影響はあったものの)市場予想を大きく下回る米10月雇用統計が話題となったが、引き続き発表される経済指標を確認していくこととなりそうだ。また、来年以降は第2次トランプ政権による政策が金融政策に与える影響も無視できない。12月に開催予定の今年最後のFOMCではドットチャートが更新される予定であり、メンバーの今後の見通しも非常に重要な材料となりそうだ。引き続き、経済指標をはじめ、発表されるデータを確認していく期間が続こう。(末廣)

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.