

Mizuho Bangkok Daily Market Report

MIZUHO

Dated of 2025/02/03

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	33.73	0.08
JPY/THB	0.2174	-0.0007
USD/JPY	155.19	0.90
EUR/THB	34.92	-0.04
EUR/USD	1.0362	-0.0029
USD/CNH	7.322	0.029
SGD/THB	24.85	-0.02
AUD/THB	20.96	0.07
USD/INR	86.62	-0.01
USD Index	108.37	0.57

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	2.121	0.025
10Y (THB)	2.302	0.031
5Y (USD)	4.327	0.009
10Y (USD)	4.539	0.022

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	2,812.5	-10.5
WTI (Oil)	72.53	-0.2
Copper	9,048.0	-80.5

Stock

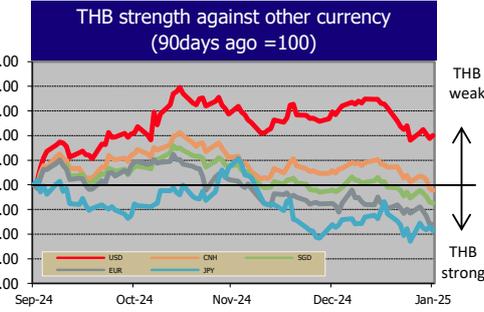
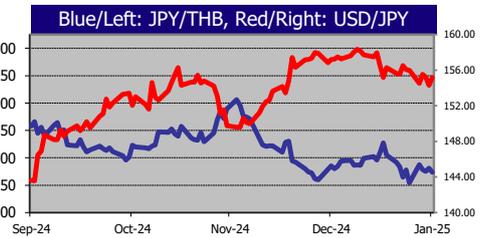
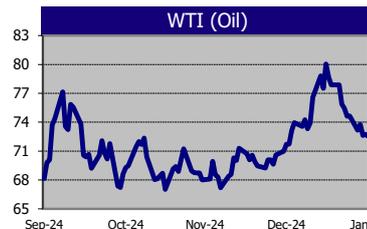
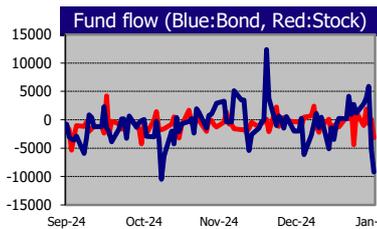
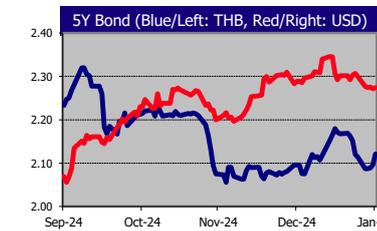
	Close	CHANGE
SET (TH)	1,314.50	-21.14
NIKKEI (JP)	39,572.49	58.52
DOW (US)	44,544.66	-337.47
S&P500 (US)	6,040.53	-30.64
SHCOMP (CN)	3,250.60	0.00
DAX(GER)	21,732.05	4.85

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	(3,165)	-3290.5
Bond net flow	(9,201)	-3922.1

*compared with previous day

(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

31日(金)のドルパーツは小幅に上昇。33パーツ台後半付近で取引を開始すると、トランプ政権による関税政策への警戒感が燦る中、同水準で方向感に欠ける推移が継続。ただ、海外時間、米国がメキシコ・カナダ・中国に対する関税措置を2月1日に発動すると伝わると、インフレ再加速懸念を背景として米金利が上昇。ドルパーツも33パーツ台後半まで上昇し、33.73レベルでクローズを迎えた。

●ドル円その他

31日(金)のドル円は上昇。154円台前半の水準で取引を開始。序盤こそ154円を割り込む場面を見せるも、国会答弁にて植田・日銀総裁が利上げを急がない姿勢を示したことを受け、154円台後半まで上昇する展開。その後、しばらく同水準付近での推移が続いたものの、海外時間にトランプ政権による関税政策を巡る報道を受け155円台前半まで上昇し、155.19レベルで引けた。

Bangkok Dealer's Eye

早いもので今年も1カ月が経過し、2月に入った。トランプ大統領就任という大きなイベントを経て、目下の注目材料と言えば、「2月1日に開始で検討」とされていたカナダ・メキシコ・中国に対する米国の追加関税の動向であったが、1日、トランプ大統領が大統領令に署名し、上記3カ国に対する追加関税措置が実現することとなった(カナダ・メキシコ: 25%、中国: 10%)。これを受けて、今朝のマーケットは大きく反応しているが、ドルパーツについては先週33パーツ台後半の水準で週末の取引を終えていたところ、本日はアジア時間スタート前から急騰し、足もとでは34パーツ台前半で推移している。今回の追加関税については薬物や不法移民の流入抑止という名目で実施されることとなっており、対象3カ国の動向(対抗措置(=報復)を実施するのか、薬物・不法移民の抑制に協力姿勢を示すのか)次第で今後の状況が大きく変わることとなる。既にカナダ、メキシコは報復実施を表明している。それに対する米国の反応等、今後、ヘッドラインへの警戒をますます高めておく必要があると見られる。(末廣)

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.