

Mizuho Bangkok Daily Market Report

Dated of 2021/07/30

Forex

	Close	CHANGE
USD/THB	32.85	0.03
JPY/THB	0.3000	0.0015
USD/JPY	109.48	-0.43
EUR/THB	39.05	0.18
EUR/USD	1.1887	0.0042
USD/CNH	6.457	-0.029
SGD/THB	24.28	0.09
AUD/THB	24.30	0.10
USD/INR	74.28	-0.09
USD Index	91.86	-0.46

Bond

	Close	CHANGE
5Y (THB)	0.812	-0.002
10Y (THB)	1.579	-0.010
5Y (USD)	0.735	0.024
10Y (USD)	1.269	0.037

Commodity

	Close	CHANGE
GOLD	1,831.2	31.5
WTI (Oil)	73.62	1.23
Copper	9,823.5	137.5

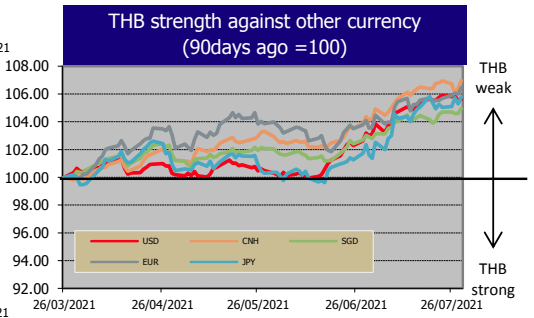
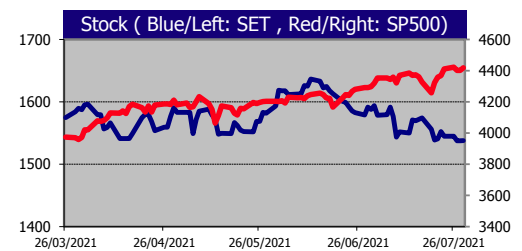
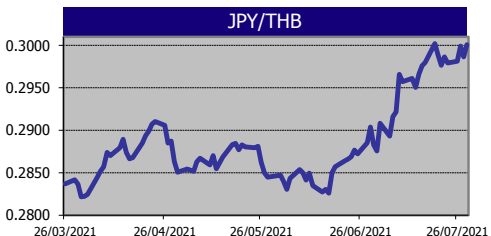
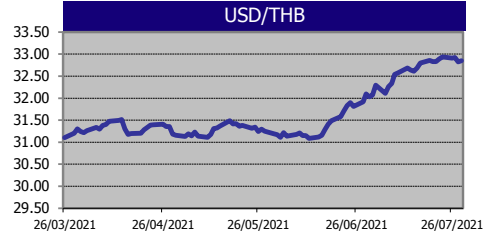
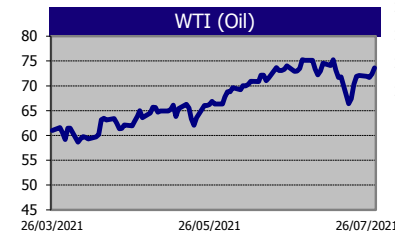
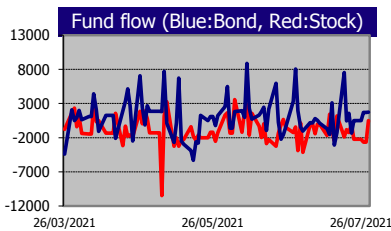
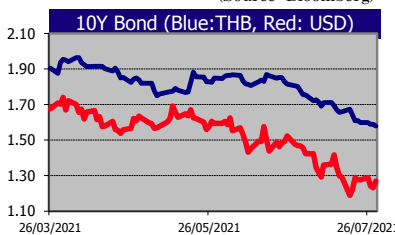
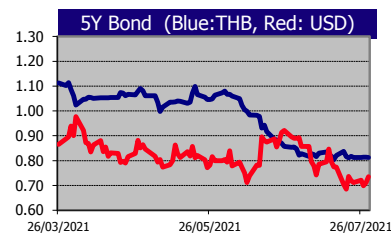
Stock

	Close	CHANGE
SET (TH)	1,537.78	0.15
NIKKEI (JP)	27,782.42	200.76
DOW (US)	35,084.53	153.60
S&P500 (US)	4,419.15	18.51
SHCOMP (CN)	3,411.72	50.13
DAX(GER)	15,640.47	70.11

Fund Flow (Overseas Investors)

	Close	CHANGE
Stock net flow	517	3168.1
Bond net flow	1,744	38.9

*compared with previous day
(Source: Bloomberg)



Yesterday's market summary

●ドルパーツ

ドルパーツは、タイ国内オープンから急上昇一時32.90台へ上昇。デルタ変異株による感染が拡大一途が続いていることが背景。タイ財務省はかかる状況から、2021年のGDP見通しを2.3%から1.3%へ下方修正した。ところが、中国発のリスクオンの流れからじり安の展開となり、海外時間にかけて32.80台半ばに到達。

●ドル円その他

ドル円は28日のパウエルFRB議長の記者会見後のドル売りの流れが継続し、29日は109.70台でスタート。日中は中国当局が「最近の規制強化の措置は一部の業種をターゲットとしたもので全体的な規制強化を意図するものではない」との認識を示したことから中国・香港株が堅調に推移する等、リスクオンの動きも見られて、109.80付近での値動きに終結した。海外時間に入ると、米第2Q GDPが前期比+6.5%と市場予想+8.4%を大きく下回ったことや、その他の経済指標も冴えなかったことを受けて109円台半ばまで下落。

Bangkok Dealer's Eye

連日、コロナの話題でもちきりのタイではありますが、マーケットも現時点ではやはり同じです。コロナ感染が悪化の一途をたどる限りドルパーツが下へ向かうことはないのではないかと考えます。本年度の見通しについても、下方修正となっていますがこれももはや予見されることで今更サプライズにもなりません。今や政府が言う向こう4週～6週後にバンコックで新規感染が下火に向かうということに期待を寄せつつ、それまでにどこまで増加していつしまうのかということも気になります。先週発表された通関ベースの6月タイ貿易統計は、引続き好調をキープしております。ところが、昨今の報道では一部工場の閉鎖等の話も聞かれ、この先、こういったことも増えることが予想される現環境では、この好調さがキープできるのかどうかについても黄色信号が燈っているのではないかと考えます。悪い方向のシナリオは予見しやすく、それがより具体化してくると、ドルパーツは33を超えて2020年のHighを突破していく可能性もあり、それをこえると、33.50くらいが次なるポイントかと思えます。(山崎)