

23-Jul-10

FX Market

Dollar อ่อนค่าลง ในขณะที่ดัชนี **Dow Jones** เป็นบวกหลังจากที่ตัวเลขขายบ้านมือสองของสหรัฐและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในตลาดยุโรปออกมาดีกว่าที่คาด

THB ระหว่างวันจะเคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 32.20/30 ส่วนในระยะสั้นอยู่ที่ 32.10/50

ตลาดหุ้นสหรัฐพุ่งขึ้นหลังจากผลประกอบการของบริษัทชั้นนำออกมาดีกว่าที่คาดไว้ ตัวเลขความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในยุโรปสูงที่สุดในรอบ 26 เดือน ซึ่งมีการขยายตัวแข็งแกร่งเกินคาด ปัจจัยข้างต้นเหล่านี้ส่งผลให้นักลงทุนกลับไปถือครองเงินสกุลที่ให้ผลตอบแทนสูงและค่าเงิน USD กลับมาอ่อนค่าลง

USDTHB คาดว่าจะอ่อนค่าลง และมีแนวโน้มอยู่ที่ระดับ 32.20 โดยวันนี้นักลงทุนรอดูผล Stress Test ของสถาบันการเงินในยุโรป

Exchange Rate

	30-Dec-09	Last month	Last week	22-Jul	23-Jul
USD/THB	33.35	32.34	32.22	32.23	32.24
EUR/THB	48.54	39.79	41.66	41.54	41.58
JPY/THB	38.30	37.08	37.19	37.07	37.15
GBP/THB	50.72	52.73	47.17	49.16	49.28
AUD/THB	24.55	30.10	30.19	28.80	28.85
SGD/THB	24.19	23.85	23.89	23.47	23.31

	30-Dec-09	Last month	Last week	22-Jul	23-Jul
EUR/USD	1.398	1.231	1.293	1.289	1.289
USD/JPY	90.60	89.77	86.59	86.91	86.77
GBP/USD	1.463	1.583	1.454	1.525	1.529
AUD/USD	0.707	0.904	0.850	0.893	0.895
USD/SGD	1.430	1.395	1.400	1.373	1.383

Source: Thomson Reuters

Forward Rate (Satang)

	1-mth	3-mth	6-mth
USD/THB	1.4	3.9	8.1
EUR/THB	1.6	4.3	8.2
GBP/THB	1.5	4.1	8.3
JPY/THB	2.9	8.7	18.6

Source: Thomson Reuters

EUR/USD



Source: Thomson Reuters

DJIA Movements



Source: Thomson Reuters

GBP/USD



Source: Thomson Reuters

USD/THB



23-Jul-10

Interest Rate & Fixed Income Market

ตลาดพันธบัตรรัฐบาลไทย: อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยหลังจากที่ตัวเลขการส่งออกในเดือนมิ.ย. ปรับเพิ่มขึ้นมากทำให้ตลาดคาดว่าบาท. มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยต่อการประชุมของเดือนสิงหาคมนี้ ปริมาณการส่งออกของประเทศไทยในเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 18 ปี เนื่องจากความต้องการของอุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้าและส่วนประกอบรถยนต์

ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ: ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับลดลงหลังจากที่วานนี้ Bernake ส่งสัญญาณว่าจะคงดอกเบี้ยไว้อีกระยะหนึ่งเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ปัจจุบันดังกล่าวทำให้นักลงทุนโยกเงินกลับมาลงในพันธบัตรมากขึ้นทำให้อัตราผลตอบแทนลดลง

Government Bond Yields

Tenor	30-Dec-09	Last month	Last week	22-Jul	23-Jul
3-mth	1.40	1.19	1.48	1.51	1.50
1-yr	1.52	1.55	1.84	1.85	1.85
5-yr	2.62	3.04	3.11	3.06	3.04
10-yr	3.79	3.41	3.46	3.42	3.42

Source: Thomson Reuters

THB Swap Rate

Tenor	30-Dec-09	Last month	Last week	22-Jul	23-Jul
3-mth	0.43	1.11	1.06	1.04	1.23
1-yr	1.25	1.34	1.65	1.62	1.60
5-yr	3.53	2.94	2.95	2.92	2.86
10-yr	4.33	3.45	3.41	3.38	3.34

Source: Thomson Reuters

Top 5 Most Active Bond

	Coupon (%)	TTM (yr)	YTM (%)	Value
CB10809A	0.00000	0.04	1.419915	63,917.79
CB10803A	0.00000	0.03	1.373166	2,800.41
LB155A	3.62500	4.84	2.946267	2,460.49
CB10805D	0.00000	0.04	1.361507	1,706.38
CB10021B	0.00000	0.25	1.524799	1,318.02

Source: ThaiBMA

Today Auction

	Size	Tenor
TB10825C	2,000	28 Days
TB10027B	4,000	91 Days
TB11126A	4,000	182 Days
CB10810A	45,000	0.04 Yrs

Source: ThaiBMA

Foreign T-bill and Government Bond Yields

Tenor	30-Dec-09	Last month	Last week	22-Jul	23-Jul
UST 3-mth	0.127	0.178	0.081	0.079	0.096
UST 1-yr	0.351	0.300	0.274	0.229	0.275
UST 5-yr	2.680	2.068	2.114	2.082	2.052
Gilt 3-mth	0.505	0.535	0.538	0.540	0.540
Gilt 1-yr	0.583	0.605	0.596	0.597	0.584
Gilt 5-yr	2.791	2.381	2.238	2.271	2.253
JGB 3-mth	0.118	0.126	0.122	0.126	0.140
JGB 1-yr	0.144	0.137	0.145	0.140	0.140
JGB 5-yr	0.483	0.465	0.397	0.415	0.420

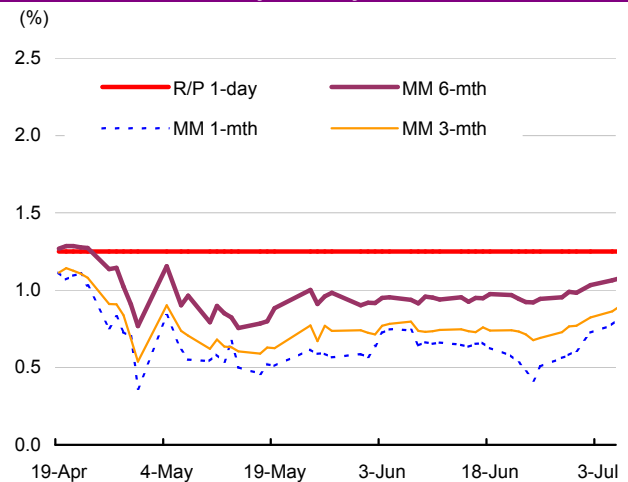
Source: Thomson Reuters

Liquidity

	3-mth USD MM	O/N USD MM	MM-OIS Spread
3-mth USD MM	0.537	0.251	0.285
3-mth Risk Free	0.096		
3-mth TED Spread	0.440		

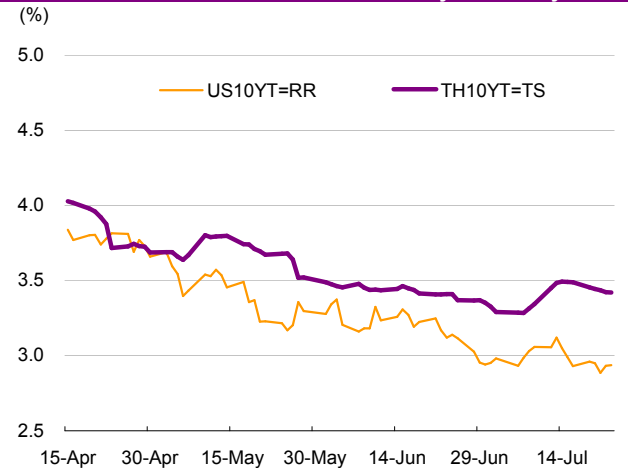
Source: Thomson Reuters

R/P 1-day & Money Market Rate



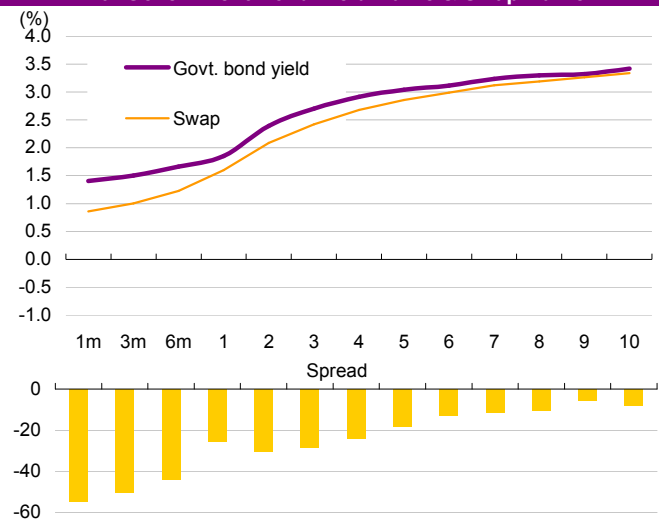
Source: Thomson Reuters

Government Bond Yields: UST 10-yr & TH 10-yr



Source: Thomson Reuters

Thai Government Bond Yield Curve & Swap Curve



Source: Thomson Reuters