

## ภาวะตลาดเงินและตลาด Swap (25-29 มกราคม 2553)

### การกู้ยืมเงินผ่านตลาดเงิน

ปริมาณการซื้อขายและอัตราดอกเบี้ยในตลาดสัปดาห์นี้ เปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย ขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้แถลงเมื่อวันพฤหัสบดีว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มการฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้น การดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายเป็นปกติมีความจำเป็นน้อยลง โดยการผ่อนคลายนโยบายผ่อนคลายนานเกินไป ก็อาจทำให้เกิดความเสี่ยงเงินเฟ้อและภาวะฟองสบู่ อย่างไรก็ตาม ขณะนี้ยังไม่มีความเสี่ยงฟองสบู่ในประเทศ ขณะที่ตลาดมองว่าอัตราดอกเบี้ยไทย น่าจะต้องปรับขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง

สรุป ปริมาณธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ของ ธปท. ตลอดสัปดาห์นี้ (25-29 ม.ค. 2553) อยู่ที่ 400,350 ล้านบาท (80,070 ล้านบาทต่อวัน) อยู่ในช่วง 59,570 – 104,080 ล้านบาท โดยปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อนที่ 290,090 ล้านบาท (58,018 ล้านบาทต่อวัน) อยู่ในช่วง 44,150 – 66,970 ล้านบาท

ประเภท 1 วัน ปริมาณธุรกรรมอยู่ที่ 296,750 ล้านบาท (59,350 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.12% โดยอยู่ในช่วง 39,630 – 81,970 ล้านบาท ทั้งนี้ปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนที่ 209,510 ล้านบาท (41,902 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.12% โดยอยู่ในช่วง 34,610 – 49,090 ล้านบาท

ประเภท 7 วัน ปริมาณธุรกรรมอยู่ที่ 49,790 ล้านบาท (9,958 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.15% โดยอยู่ในช่วง 7,930 – 12,530 ล้านบาท ทั้งนี้ปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนที่ 48,290 ล้านบาท (9,658 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.15% โดยอยู่ในช่วง 6,740 – 13,920 ล้านบาท

ประเภท 14 วัน ปริมาณธุรกรรมอยู่ที่ 38,490 ล้านบาท (7,698 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.16% โดยอยู่ในช่วง 5,700 – 9,610 ล้านบาท ทั้งนี้ปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนที่ 18,790 ล้านบาท (3,758 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.16% โดยอยู่ในช่วง 1,800 – 8,000 ล้านบาท

ประเภท 1 เดือน ปริมาณธุรกรรมอยู่ที่ 15,320 ล้านบาท (3,064 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.18% โดยอยู่ในช่วง 520 – 7,100 ล้านบาท ทั้งนี้ปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนที่ 13,100 ล้านบาท (2,620 ล้านบาทต่อวัน) และมีอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยอยู่ที่ 1.18% โดยอยู่ในช่วง 1,000 – 4,400 ล้านบาท

สรุป ยอดคงค้างในตลาดกู้ยืมระหว่างธนาคาร (ข้อมูล ณ สิ้นวันที่ 28 ม.ค. 53) อยู่ที่ 81,805 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน (22/1/10) ที่ 81,054 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น

ประเภท At Call อยู่ที่ 6,960 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปลายสัปดาห์ก่อน (22/01/10) ที่ 6,260 ล้านบาท

ประเภท Term อยู่ที่ 22,980 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปลายสัปดาห์ก่อน (22/01/10) ที่ 21,260 ล้านบาท

ประเภท O/N และ T/N อยู่ที่ 51,865 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปลายสัปดาห์ก่อน (22/01/10) ที่ 53,534 ล้านบาท

สำหรับอัตราดอกเบี้ย Interbank ประเภท O/N เฉลี่ยการกู้ยืมกันมากที่สุดอยู่ที่ 1.15% โดยอยู่ในช่วง 0.70 – 1.22% เทียบกับสัปดาห์ก่อนที่ 1.15% และอยู่ในช่วง 0.70% – 1.205%

สรุป อัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร (BIBOR) ณ วันที่ 29 ม.ค. 53 ไม่เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อน  
นัก

ประเภท 1 สัปดาห์ อยู่ที่ 1.26000% คงที่จากวันศุกร์ที่แล้วที่ 1.26000%

ประเภท 1 เดือน อยู่ที่ 1.27000% คงที่จากวันศุกร์ที่แล้วที่ 1.27000%

ประเภท 2 เดือน อยู่ที่ 1.30531% ลดลงจากวันศุกร์ที่แล้วที่ 1.30781%

ประเภท 3 เดือน อยู่ที่ 1.34625% ลดลงจากวันศุกร์ที่แล้วที่ 1.35000%

ประเภท 6 เดือน อยู่ที่ 1.50000% คงที่จากวันศุกร์ที่แล้วที่ 1.50000%

ประเภท 9 เดือน อยู่ที่ 1.59000% คงที่จากวันศุกร์ที่แล้วที่ 1.59000%

ประเภท 1 ปี อยู่ที่ 1.67500% คงที่จากวันศุกร์ที่แล้วที่ 1.67500%

### การกู้ยืมผ่านตลาด Swap

ในสัปดาห์นี้ราคา Swap ส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ที่แล้ว เนื่องมาจากรัฐบาลจีนเริ่มจำกัดการปล่อยกู้ของ  
ธนาคารพาณิชย์ลง ทำให้นักลงทุนลดความร้อนแรงในการลงทุนในจีนแล้วหันไปถือครองสกุลเงินดอลลาร์ ประกอบกับ  
ธนาคารแห่งประเทศไทยได้เริ่มมีการผ่อนคลายเกณฑ์ควบคุมเงินทุนไหลออก ทำให้ตลาดเริ่มมีความต้องการเงินดอลลาร์  
สหรัฐฯเพิ่มขึ้นเพื่อนำไปลงทุนในต่างประเทศ โดยราคา Swap ปิดตลาดในวันศุกร์

ประเภท 1 สัปดาห์ อยู่ที่ +0.57 สตางค์ (1.11%) เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่แล้วที่อยู่ +0.55 สตางค์ (1.08%)

ประเภท 2 สัปดาห์ อยู่ที่ +1.00 สตางค์ (1.01%) ลดลงจากสัปดาห์ที่แล้วที่อยู่ +1.15 สตางค์ (1.13%)

ประเภท 1 เดือน อยู่ที่ +1.90 สตางค์ (0.99%) ลดลงจากสัปดาห์ที่แล้วที่อยู่ +2.00 สตางค์ (0.96%)

ประเภท 2 เดือน อยู่ที่ +3.25 สตางค์ (0.85%) ลดลงจากสัปดาห์ที่แล้วที่อยู่ +3.50 สตางค์ (0.90%)

ประเภท 3 เดือน อยู่ที่ +4.50 สตางค์ (0.80%) ลดลงจากสัปดาห์ที่แล้วที่อยู่ +4.75 สตางค์ (0.84%)

ประเภท 6 เดือน อยู่ที่ +9.00 สตางค์ (0.95%) ทรงตัวจากสัปดาห์ที่แล้วที่อยู่ +9.00 สตางค์ (0.95%)

และประเภท 12 เดือน อยู่ที่ +19.25 สตางค์ (1.45%) เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่แล้วที่อยู่ +18.00 สตางค์ (1.44%)

ในส่วน SWAP OFF-SHORE ในวันศุกร์ ราคา Swap point ประเภท 1 สัปดาห์ อยู่ที่ +1.20 (+2.10%) 1 เดือน อยู่ที่  
+3.50 (+1.62%) 2 เดือน อยู่ที่ +5.50 สตางค์ (1.27%) 3 เดือนอยู่ที่ +7.00 สตางค์ (1.10%) 6 เดือน อยู่ที่ +10.00 สตางค์ (1.01%)  
และ 12 เดือน อยู่ที่ +17.00 สตางค์ (1.39%)

ในส่วนของตัวเลขทุนสำรองระหว่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยในวันที่ 29 ม.ค. 2552 ตัวเลขเงินทุน  
สำรองอยู่ที่ระดับ 143.4 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่แล้ว (22 ม.ค.) ที่ 142.9 พันล้านดอลลาร์ ส่วนของ  
Forward Baht Commitment อยู่ที่ระดับ 12.6 พันล้านดอลลาร์ ลดลงจากสัปดาห์ที่แล้ว (22 ม.ค.) ที่ 13.6 พันล้านดอลลาร์