



ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ต.ค. 2565

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ต.ค. 65 มูลค่า 22,239.8 Bn THB ลดลง 4.1% YoY และ 10.0% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,235.5 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 1.2% YoY และ 10.0% MoM หากพิจารณา 10M/65 มูลค่า 243,029.8 Bn THB ลดลง 4.4% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,221.3 Bn THB/D ลดลง 4.4% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ต.ค. 65 มูลค่า 15,635.6 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.2% YoY 1.1% MoM และ 12.2% YTD โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 16.3% 49.3% 27.4% และ 6.6% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y) คิดเป็น 15.7% 22.2% 17.0% 18.1% และ 27.0% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ต.ค. 65 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 1.00% 1.18% 1.37% 1.88% 2.12% 2.72% และ 3.26% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ต.ค. 65 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นเกือบทุกประเภท ยกเว้น Clean Price Index

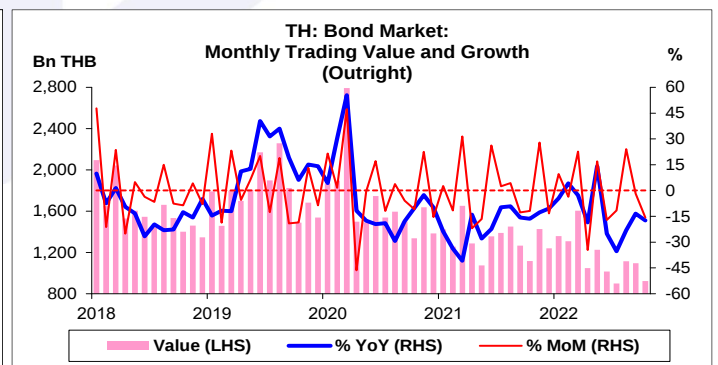
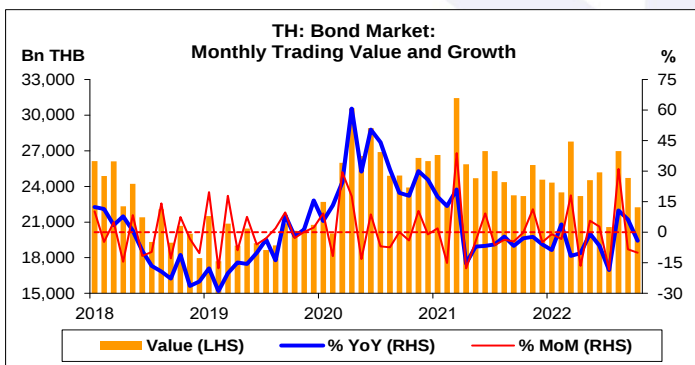
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2555-65)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	3	4	5	4	4	4	Oct-22
Outstanding	5	5	5	-	5	5	Oct-22
Government Bond							
Total Return Index	4	4	5	-	4	4	Oct-22
Gross Price Index	1	1	3	-	1	1	Oct-22
Clean Price Index	1	1	3	-	1	1	Oct-22

หมายเหตุ: 5 สูง 4 ค่อนข้างสูง 3 ปานกลาง 2 ค่อนข้างต่ำ 1 ต่ำ

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2555-64)

	%	Average YoY Growth	CAGR
Bond			
Trading Value		7.9	7.1
Outstanding		7.6	7.5
Government Bond			
Total Return Index		5.6	5.5
Gross Price Index		1.2	1.1
Clean Price Index		1.3	1.2



ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

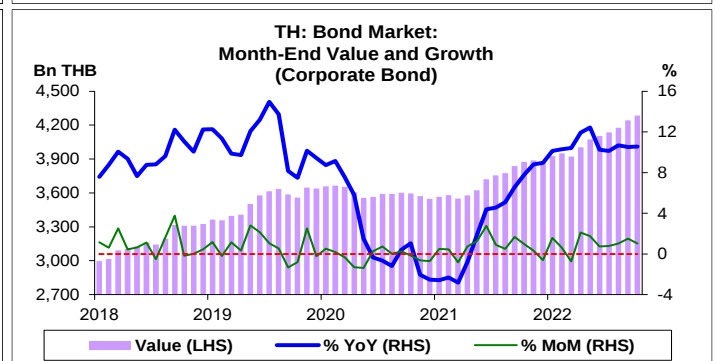
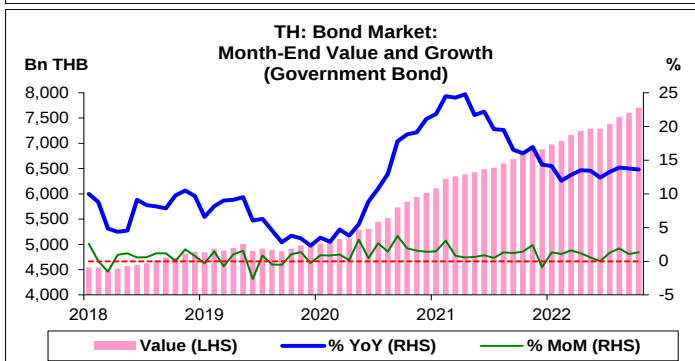
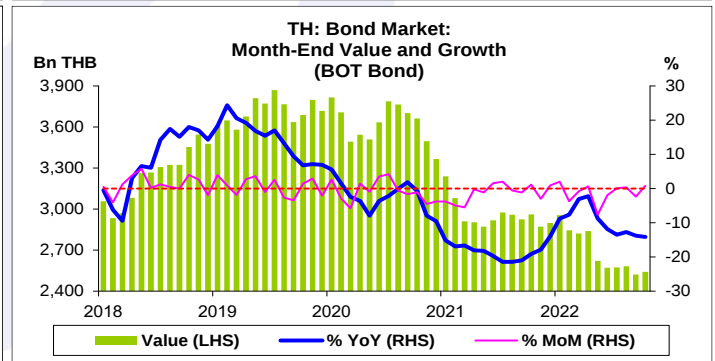
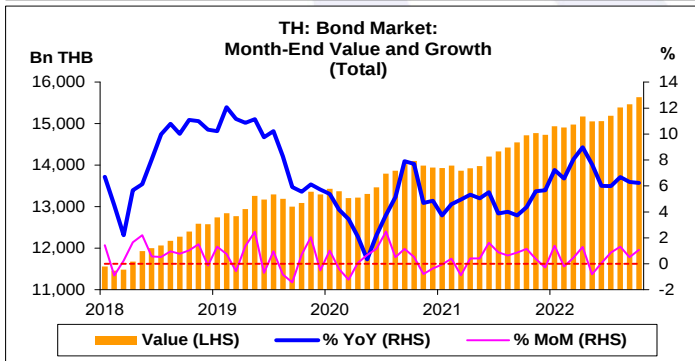
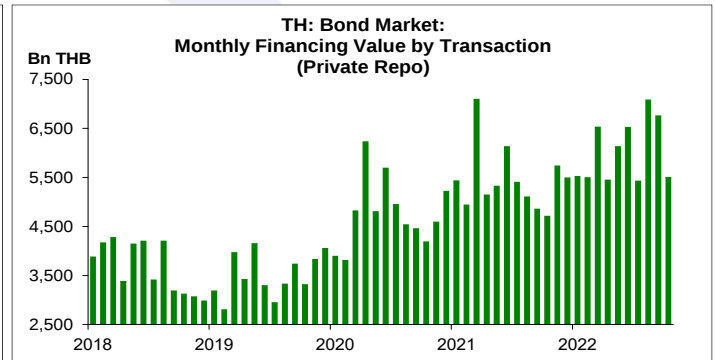
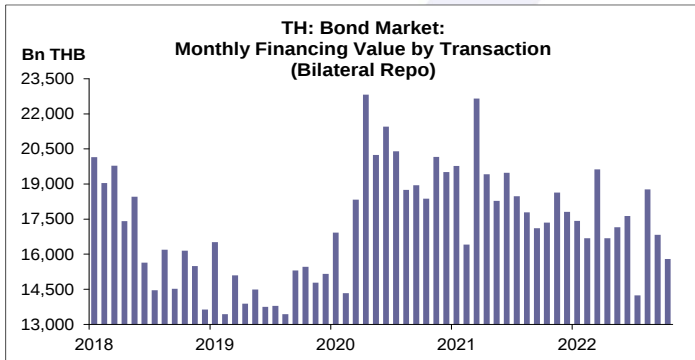
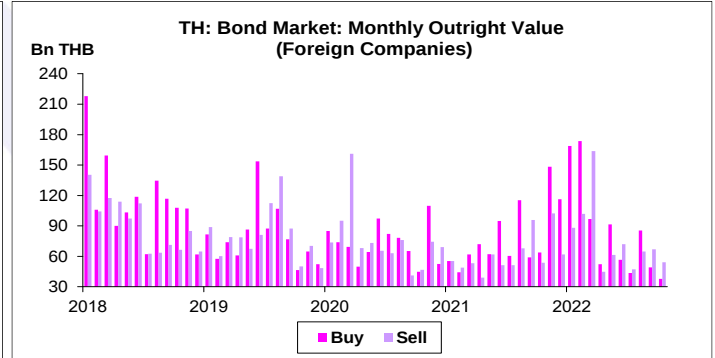
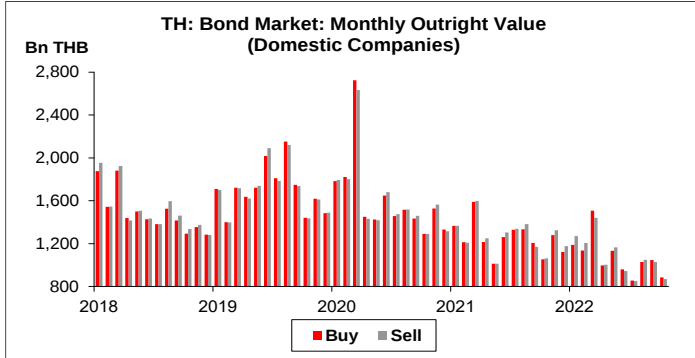
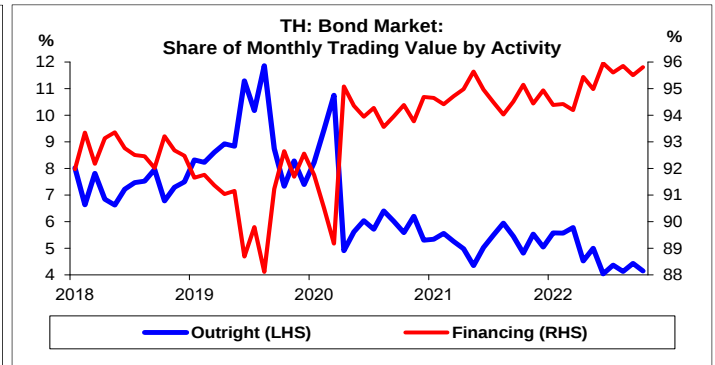
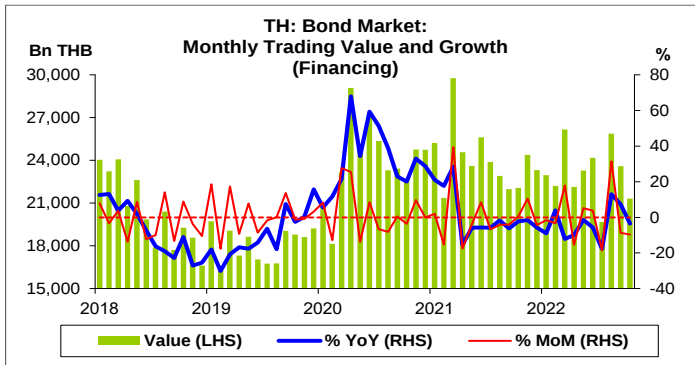
หมายเหตุ: 1. เดือน ต.ค. 64 ก.ย. 65 และ ต.ค. 65 มีวันทำการเดือนละ 19 22 และ 18 วัน ตามลำดับ

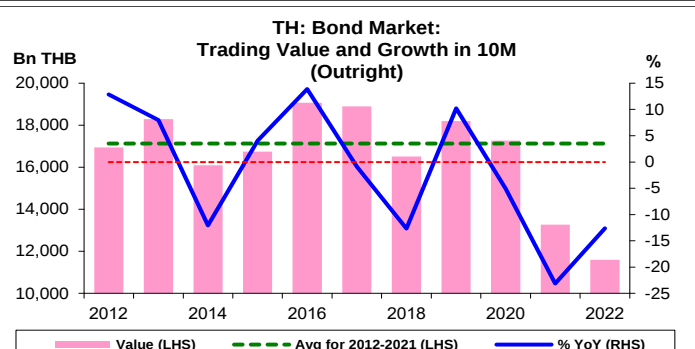
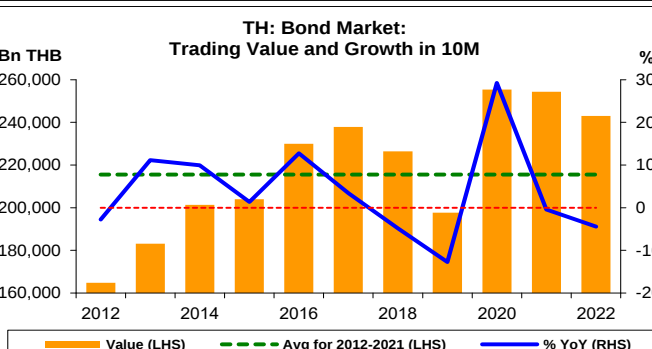
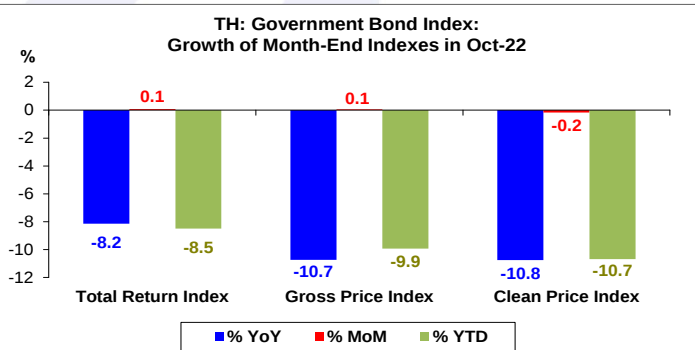
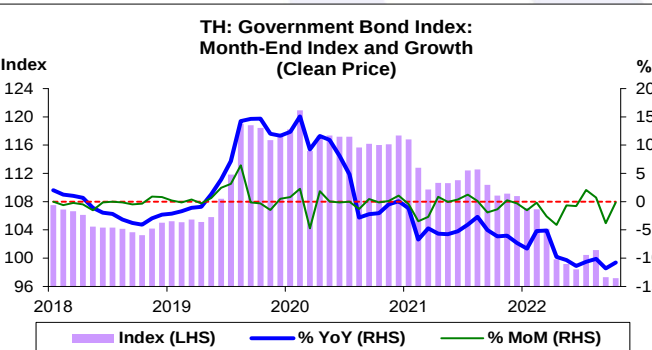
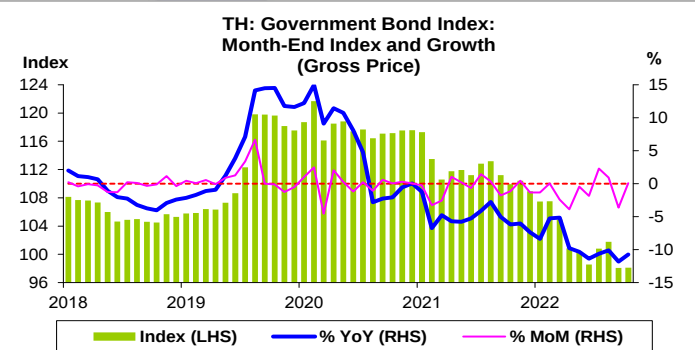
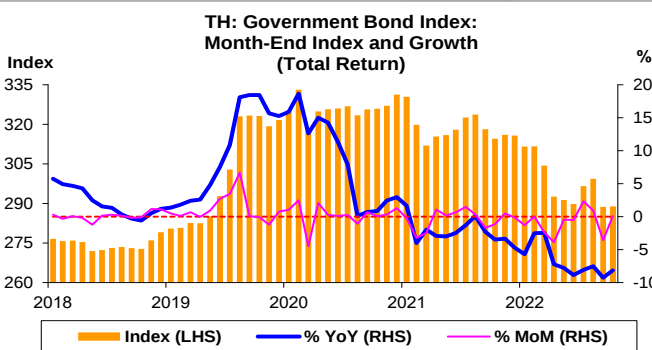
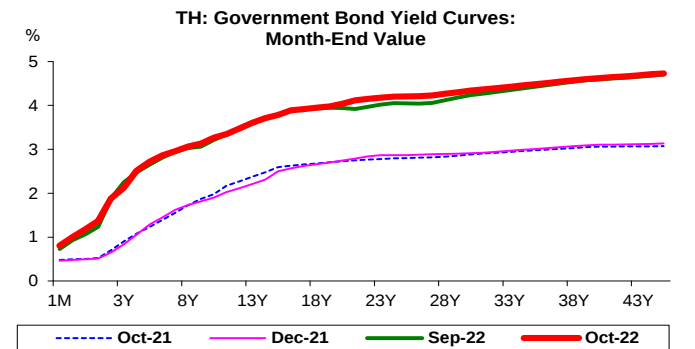
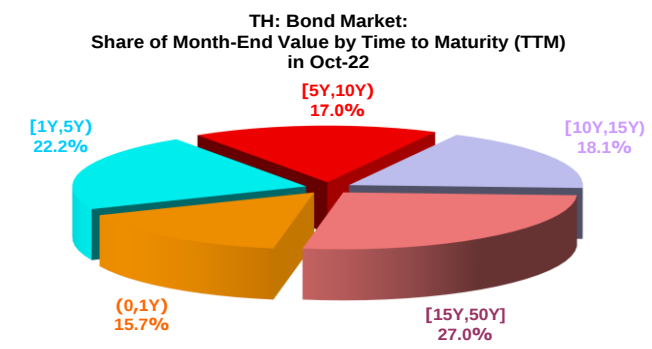
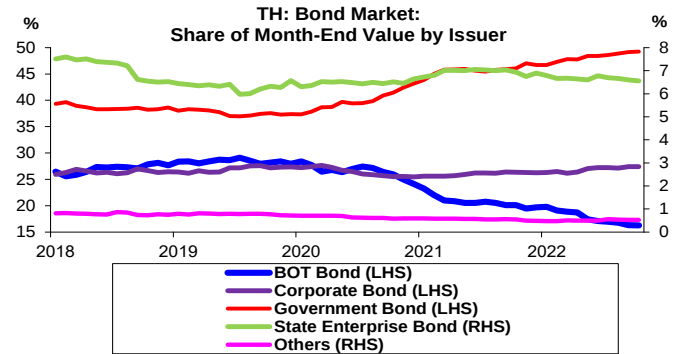
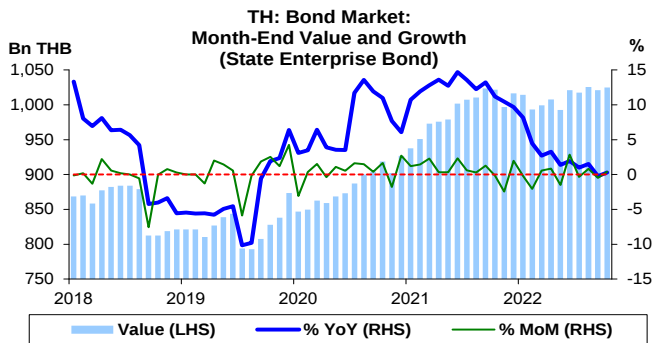
2. 10M/64 และ 10M/65 มีวันทำการ 199 และ 199 วัน ตามลำดับ

3. มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y) และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y)

4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

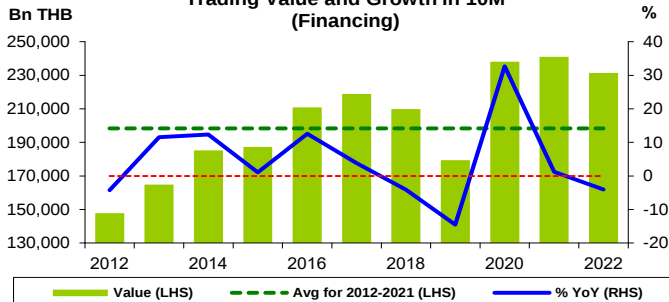
5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate



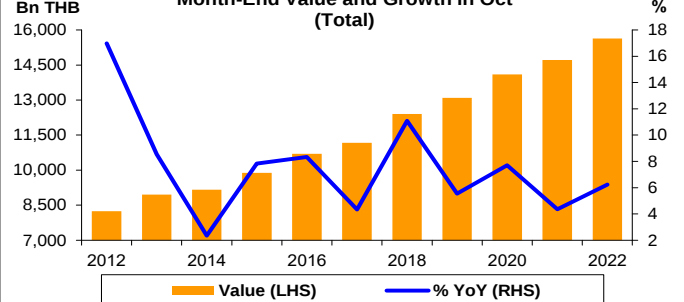




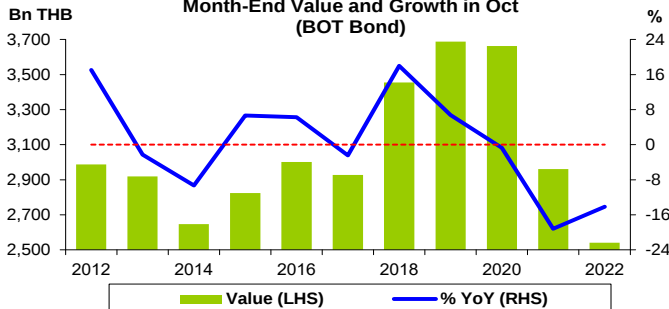
TH: Bond Market:
Trading Value and Growth in 10M
(Financing)



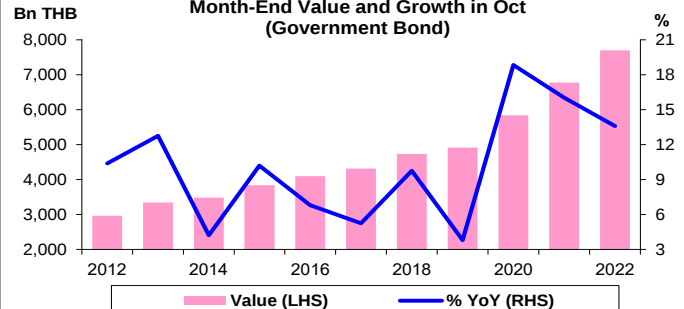
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Oct
(Total)



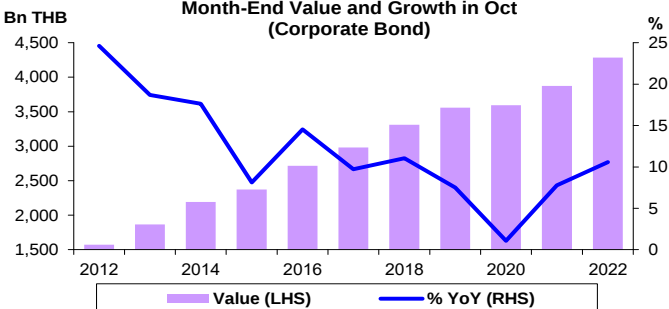
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Oct
(BOT Bond)



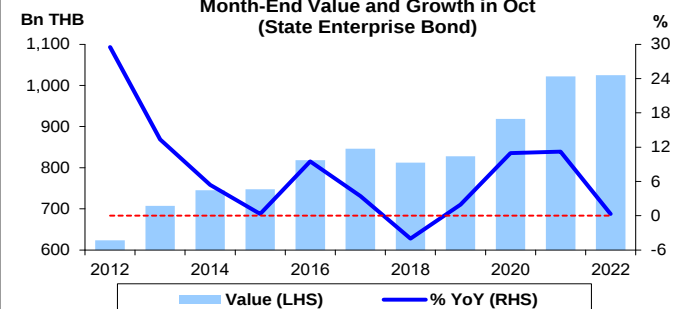
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Oct
(Government Bond)



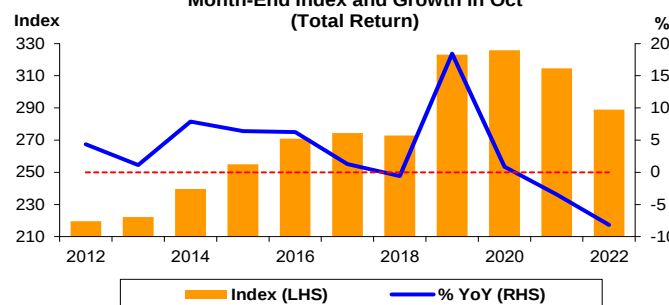
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Oct
(Corporate Bond)



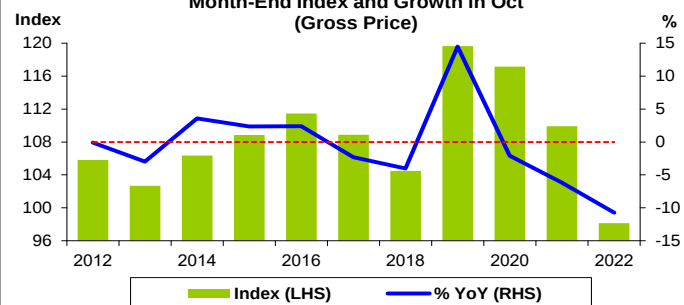
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Oct
(State Enterprise Bond)



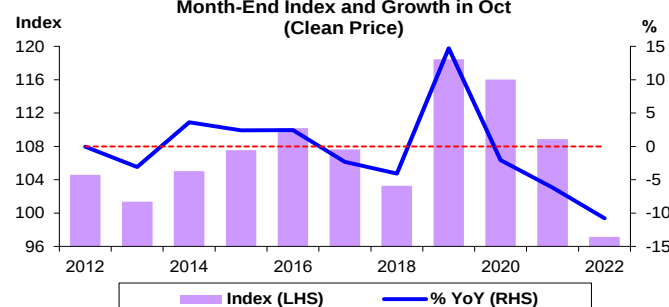
TH: Government Bond Index:
Month-End Index and Growth in Oct
(Total Return)

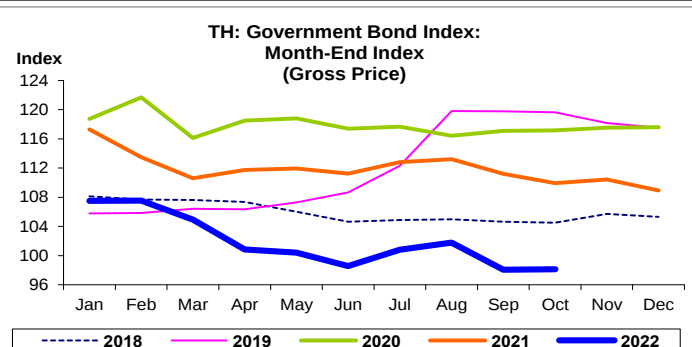
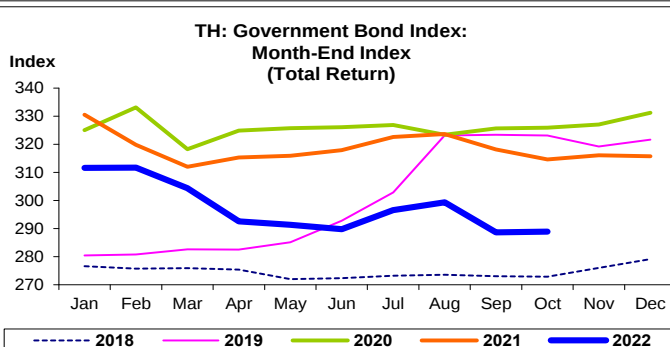
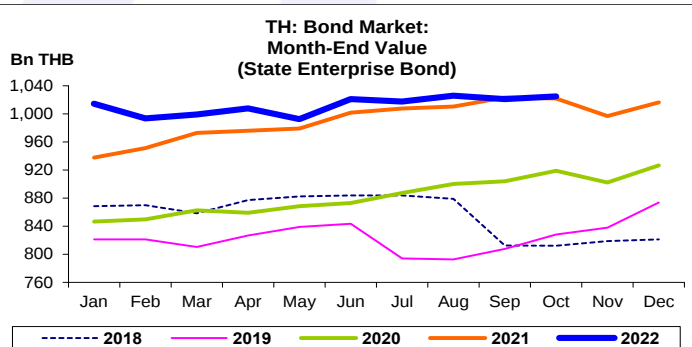
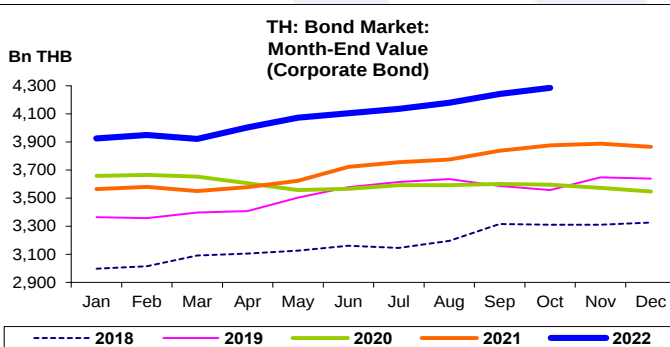
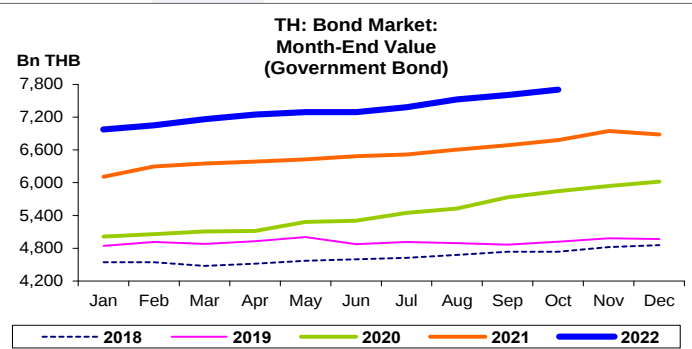
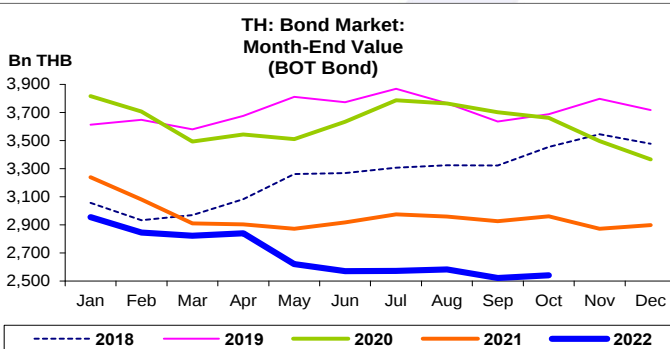
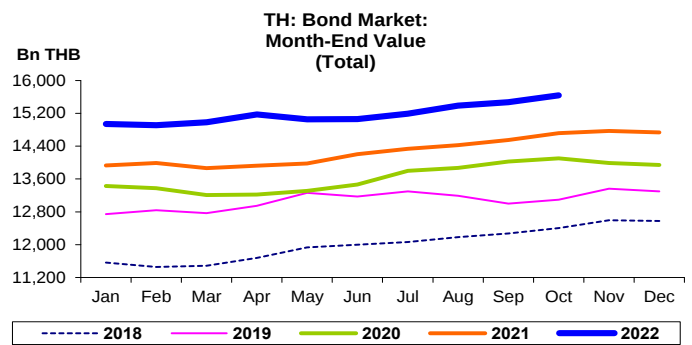
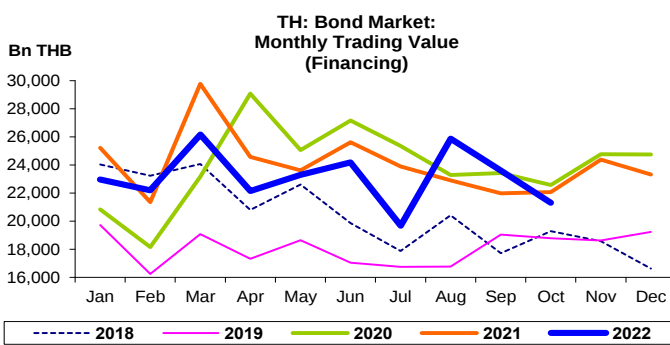
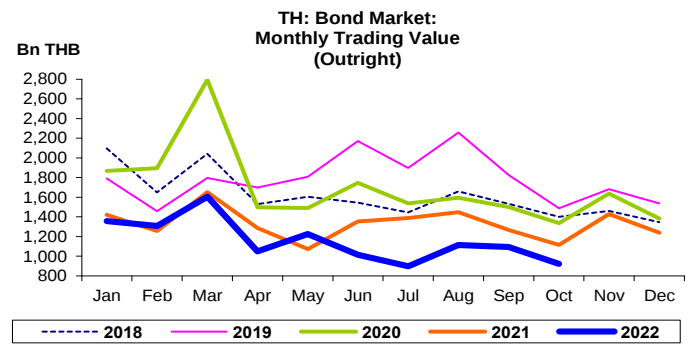
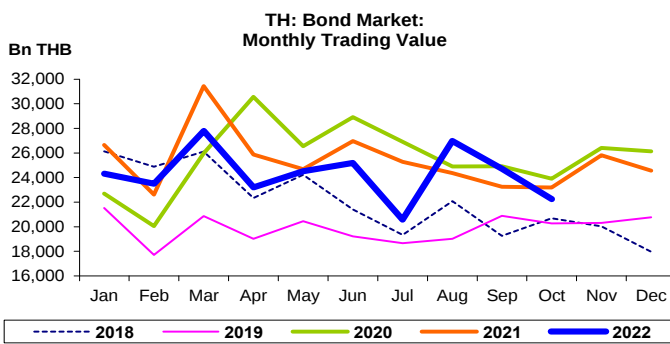


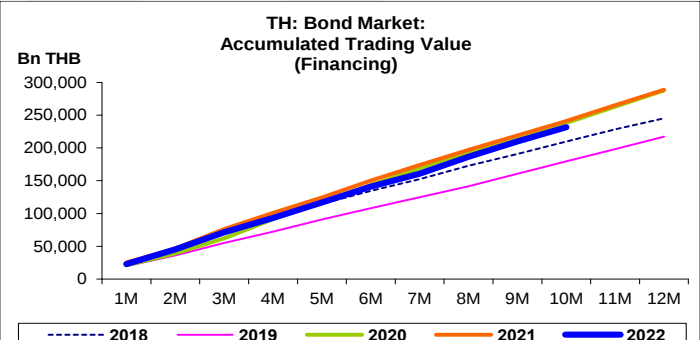
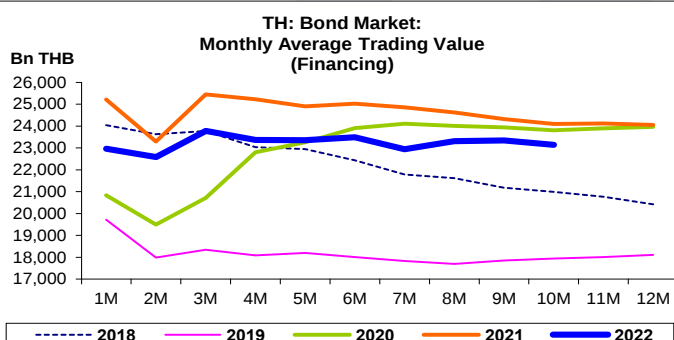
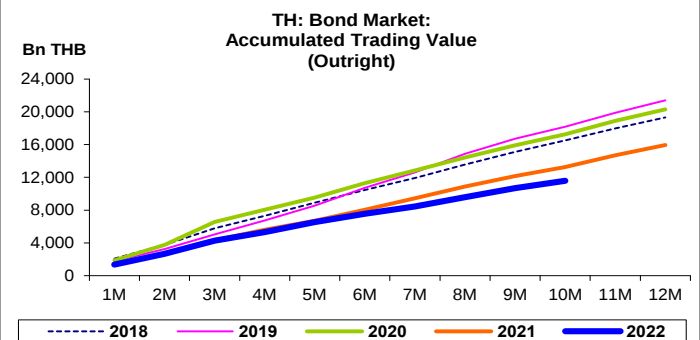
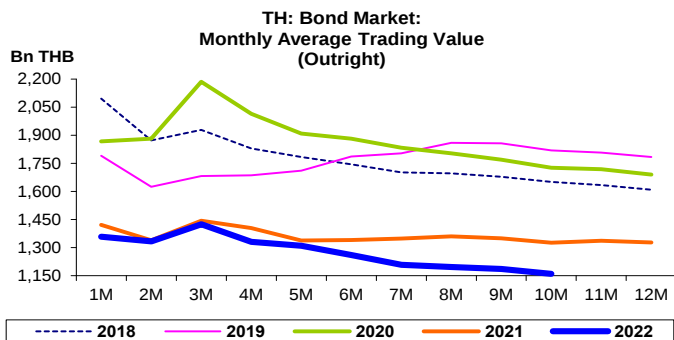
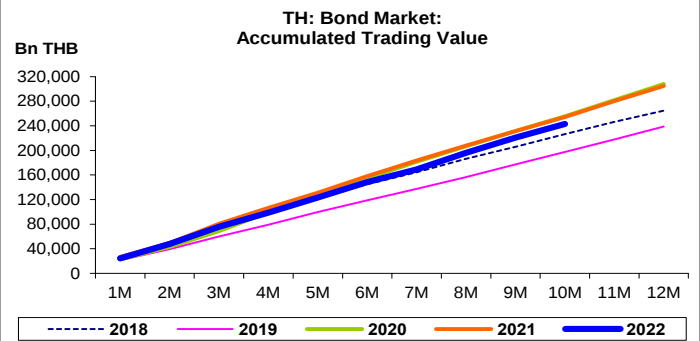
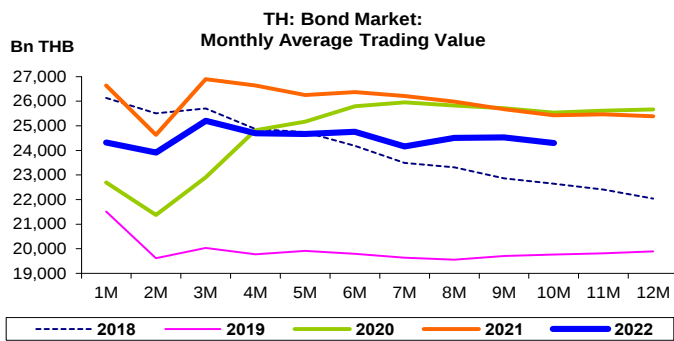
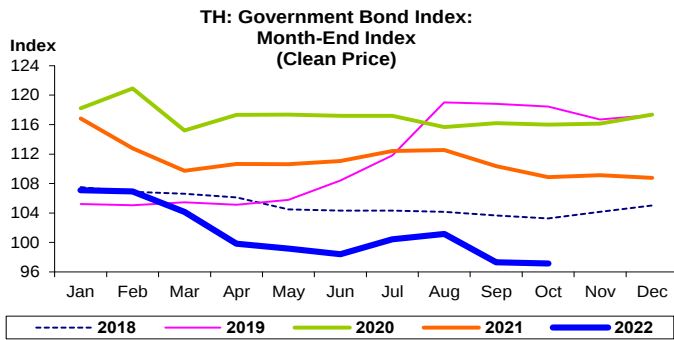
TH: Government Bond Index:
Month-End Index and Growth in Oct
(Gross Price)



TH: Government Bond Index:
Month-End Index and Growth in Oct
(Clean Price)

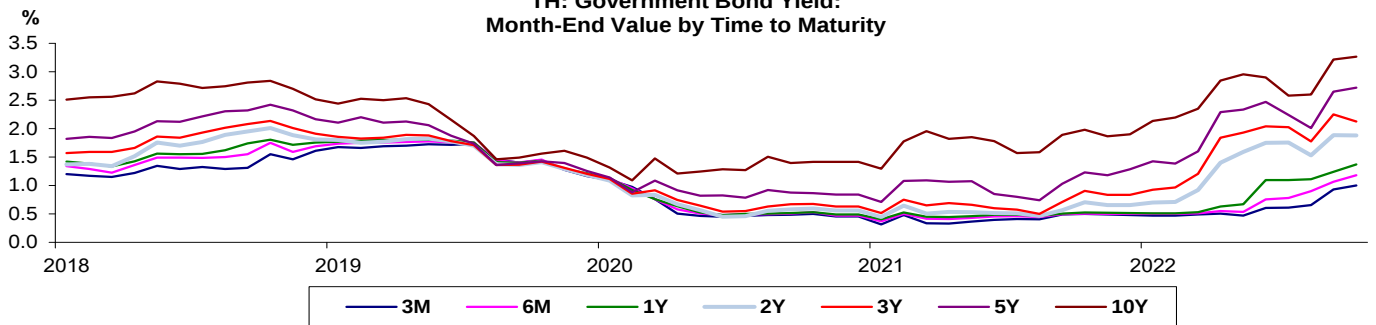




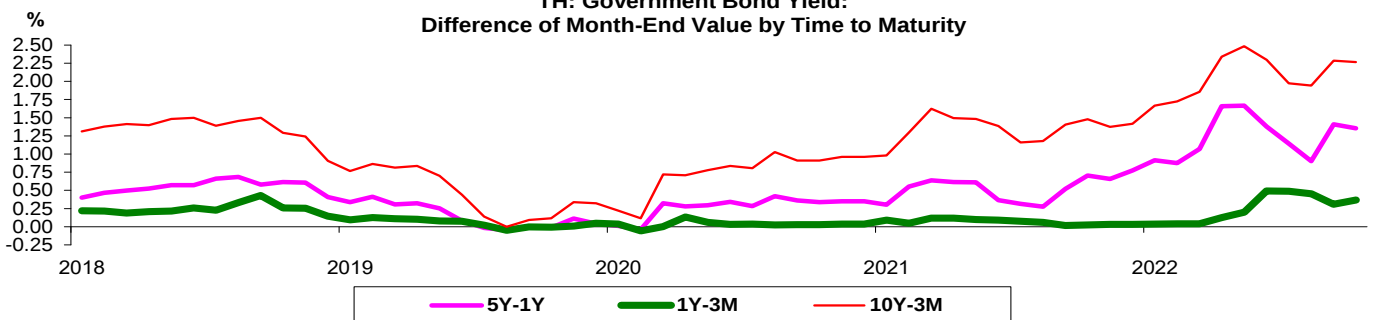




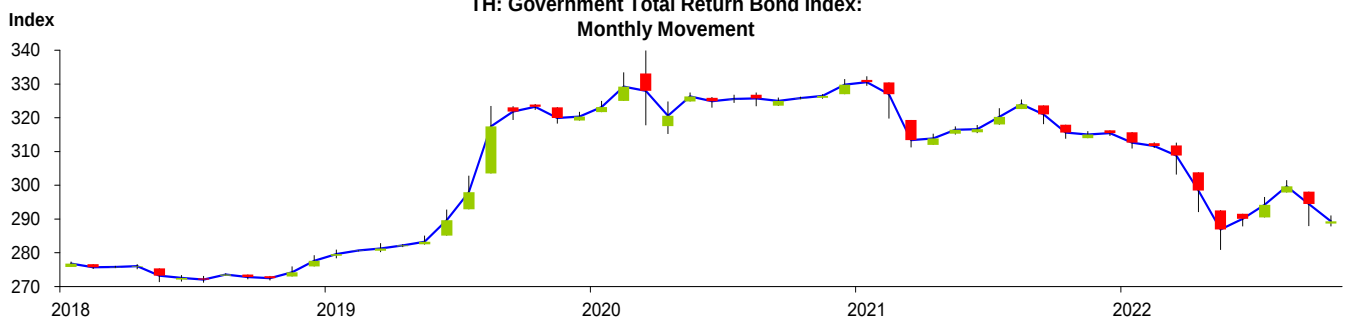
**TH: Government Bond Yield:
Month-End Value by Time to Maturity**



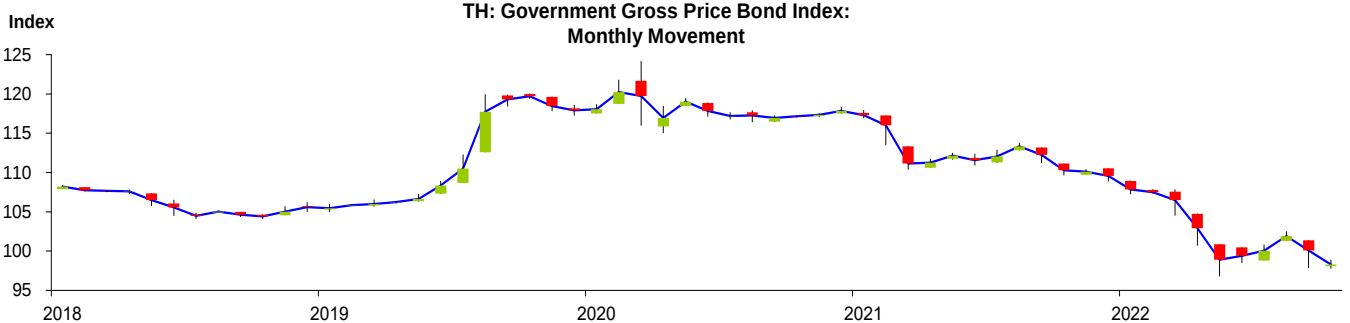
**TH: Government Bond Yield:
Difference of Month-End Value by Time to Maturity**



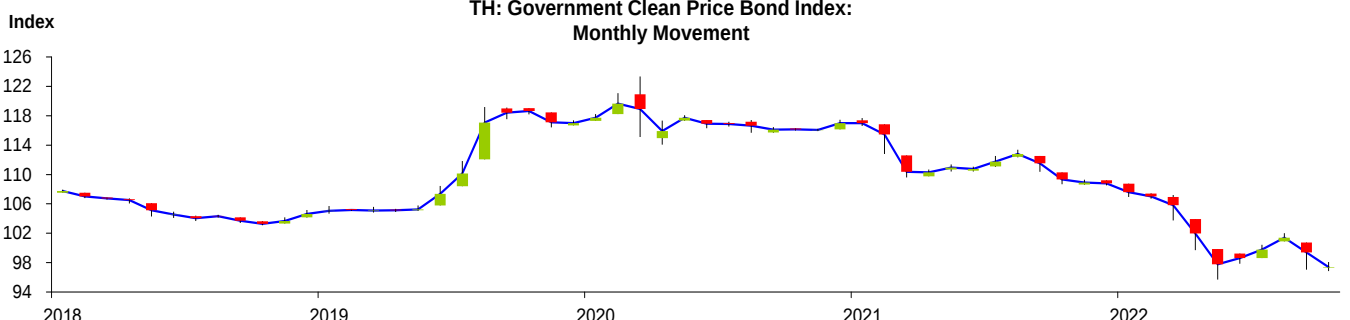
**TH: Government Total Return Bond Index:
Monthly Movement**



**TH: Government Gross Price Bond Index:
Monthly Movement**



**TH: Government Clean Price Bond Index:
Monthly Movement**



Trading Value by Transaction in Oct-22

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	922.4	-17.4	-15.7	51.2	-12.8	3.0
-Domestic Companies						
-Buy	884.5	-16.0	-15.4	49.1	-11.3	3.4
-Sell	868.2	-18.3	-15.5	48.2	-13.8	3.2
-Net	16.4					
-Foreign Companies						
-Buy	37.9	-40.7	-22.8	2.1	-37.4	-5.6
-Sell	54.3	1.0	-19.0	3.0	6.6	-1.0
-Net	-16.4					
Financing	21,309.0	-3.5	-9.7	1,183.8	1.9	10.4
-Bilateral Repo	15,793.4	-9.0	-6.2	877.4	-3.9	14.7
-Private Repo	5,512.2	16.8	-18.5	306.2	23.3	-0.4
-Others	3.5	155.3	-17.4	0.2	169.5	1.0
Others	8.3	9.7	-48.4	0.5	15.8	-36.9
Total	22,239.8	-4.1	-10.0	1,235.5	1.2	10.0

Trading Value by Transaction in 10M/22

Transaction	10M/22		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	11,592.2	-12.6	58.3	-12.6
-Domestic Companies				
-Buy	10,736.3	-14.6	54.0	-14.6
-Sell	10,826.9	-14.7	54.4	-14.7
-Net	-90.7			
-Foreign Companies				
-Buy	856.0	24.2	4.3	24.2
-Sell	765.3	32.3	3.8	32.3
-Net	90.7			
Financing	231,370.9	-4.0	1,162.7	-4.0
-Bilateral Repo	170,845.9	-8.5	858.5	-8.5
-Private Repo	60,502.0	11.6	304.0	11.6
-Others	23.0	101.0	0.1	101.0
Others	66.7	12.6	0.3	12.6
Total	243,029.8	-4.4	1,221.3	-4.4

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 31 Oct 2022

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	540.0	860.2	1,216.3	1,442.1	3,644.3	7,703.0
BOT Bond	1,662.3	878.6	0.0	0.0	0.0	2,540.9
State Enterprise Bond	0.0	98.8	340.2	292.3	293.4	1,024.7
Corporate Bond	246.4	1,610.2	1,083.8	1,070.6	273.7	4,284.7
Foreign Bond	0.0	19.6	21.1	34.6	7.0	82.3
Total	2,448.8	3,467.4	2,661.4	2,839.6	4,218.4	15,635.6

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/10/2021	31/12/2021	30/9/2022	31/10/2022			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	0.48	0.46	0.73	0.81	0.33	0.07	0.35
3M	0.50	0.48	0.93	1.00	0.50	0.07	0.52
6M	0.50	0.50	1.06	1.18	0.68	0.12	0.68
1Y	0.52	0.51	1.24	1.37	0.84	0.13	0.85
2Y	0.70	0.66	1.88	1.88	1.17	-0.01	1.22
3Y	0.90	0.84	2.25	2.12	1.22	-0.13	1.29
4Y	1.08	1.06	2.48	2.51	1.43	0.04	1.45
5Y	1.23	1.29	2.65	2.72	1.49	0.07	1.43
6Y	1.39	1.45	2.81	2.86	1.47	0.05	1.41
7Y	1.56	1.62	2.94	2.96	1.40	0.02	1.34
8Y	1.73	1.73	3.03	3.07	1.34	0.04	1.33
9Y	1.87	1.82	3.06	3.13	1.26	0.07	1.31
10Y	1.98	1.90	3.21	3.26	1.29	0.05	1.37
11Y	2.17	2.03	3.34	3.35	1.18	0.01	1.32
12Y	2.27	2.12	3.46	3.48	1.20	0.01	1.36
13Y	2.38	2.21	3.59	3.60	1.23	0.01	1.39
14Y	2.48	2.31	3.73	3.71	1.23	-0.02	1.40
15Y	2.59	2.50	3.78	3.78	1.19	0.00	1.28
16Y	2.63	2.57	3.90	3.89	1.26	-0.02	1.32
17Y	2.66	2.62	3.92	3.92	1.26	0.00	1.30
18Y	2.68	2.66	3.93	3.95	1.27	0.02	1.29
19Y	2.70	2.70	3.94	3.98	1.28	0.03	1.28
20Y	2.73	2.74	3.94	4.04	1.31	0.10	1.29
21Y	2.75	2.79	3.92	4.12	1.37	0.20	1.33
22Y	2.77	2.84	3.97	4.15	1.38	0.18	1.31
23Y	2.78	2.87	4.02	4.18	1.40	0.16	1.31
24Y	2.79	2.86	4.05	4.20	1.41	0.14	1.33
25Y	2.80	2.87	4.05	4.20	1.40	0.15	1.33
26Y	2.81	2.88	4.04	4.21	1.40	0.17	1.33
27Y	2.82	2.89	4.05	4.23	1.41	0.17	1.34
28Y	2.83	2.90	4.12	4.26	1.43	0.15	1.37
29Y	2.86	2.90	4.18	4.30	1.44	0.12	1.40
30Y	2.88	2.91	4.23	4.34	1.45	0.10	1.42
31Y	2.91	2.93	4.27	4.37	1.46	0.09	1.44
32Y	2.92	2.95	4.31	4.40	1.47	0.09	1.45
33Y	2.94	2.97	4.35	4.42	1.48	0.08	1.46
34Y	2.96	2.99	4.39	4.45	1.49	0.07	1.47
35Y	2.98	3.01	4.42	4.48	1.51	0.06	1.48
36Y	3.00	3.03	4.46	4.51	1.52	0.05	1.48
37Y	3.01	3.05	4.50	4.54	1.53	0.04	1.49
38Y	3.03	3.07	4.54	4.57	1.54	0.03	1.50
39Y	3.05	3.09	4.57	4.60	1.55	0.03	1.51
40Y	3.06	3.10	4.59	4.62	1.56	0.03	1.52
41Y	3.06	3.11	4.61	4.64	1.58	0.03	1.53
42Y	3.06	3.11	4.63	4.66	1.60	0.03	1.55
43Y	3.07	3.12	4.65	4.68	1.62	0.03	1.57
44Y	3.07	3.12	4.68	4.71	1.64	0.03	1.59
45Y	3.07	3.14	4.70	4.73	1.66	0.03	1.59
46Y	3.09	3.16	4.70	4.73	1.65	0.03	1.58
47Y	3.10	3.17	4.71	4.73	1.63	0.03	1.57
48Y	3.11	3.18	4.71	4.74	1.62	0.03	1.55
49Y	3.13	3.19	4.71	4.74	1.61	0.03	1.54

TH Bond Indexes as of 31 Oct 2022

	Index	Change			
		From 31 Dec 2021 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
Bond Composite Index					
Total Return Index	190.59	-11.98	-5.5	0.2	-5.9
Gross Price Index	101.77	-8.52	-8.3	0.1	-7.7
Clean Price Index	100.92	-9.04	-8.2	-0.1	-8.2
Average Yield (%)	3.67	1.32			
Government Bond Index					
Total Return Index	288.91	-26.80	-8.2	0.1	-8.5
Gross Price Index	98.13	-10.81	-10.7	0.1	-9.9
Clean Price Index	97.14	-11.63	-10.8	-0.2	-10.7
Average Yield (%)	3.64	1.28			
MTM Corporate Bond A- Index					
Total Return Index	199.38	-2.83	-0.8	0.4	-1.4
Gross Price Index	104.45	-4.26	-3.8	0.1	-3.9
Clean Price Index	103.82	-4.23	-3.8	0.1	-3.9
Average Yield (%)	3.83	1.15			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ด.ค. 65	22,239.8	-29.2	59.4	31,427.4	มี.ค. 64	13,950.1	เม.ย. 55
Q3/65	72,274.8	-16.0	55.8	86,037.0	Q2/63	46,398.6	Q2/55
2564	304,683.5	-1.1	51.6	307,928.1	2563	200,971.8	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ด.ค. 65	22,239.8	-7.0	23.1	23,914.1	ด.ค. 63	18,061.7	ด.ค. 56
10M/65	243,029.8	-4.8	47.5	255,394.8	10M/63	164,800.1	10M/55
Q3/65	72,274.8	-5.8	54.3	76,720.0	Q3/63	46,845.2	Q3/55
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ด.ค. 65	15,635.6	-	117.3	15,635.6	ด.ค. 65	7,196.5	ม.ค. 55
Q3/65	15,468.2	-	100.6	15,468.2	Q3/65	7,711.6	Q1/55
2564	14,732.0	-	71.7	14,732.0	2564	8,580.0	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ด.ค. 65	15,635.6	-	89.6	15,635.6	ด.ค. 65	8,246.4	ด.ค. 55
Q3/65	15,468.2	-	87.0	15,468.2	Q3/65	8,273.3	Q3/55

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 31 ต.ค. 65:
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ต.ค. 65	288.91	-13.3	38.4	333.12	ก.พ. 63	208.80	มี.ค. 55
Q3/65	288.67	-12.8	38.3	331.23	Q4/63	208.80	Q1/55
2564	315.71	-4.7	44.0	331.23	2563	219.28	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ต.ค. 65	288.91	-11.3	31.6	325.90	ต.ค. 63	219.62	ต.ค. 55
Q3/65	288.67	-11.3	33.6	325.60	Q3/63	216.00	Q3/55
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ต.ค. 65	98.13	-19.4	0.1	121.68	ก.พ. 63	98.07	ก.ย. 65
Q3/65	98.07	-18.1	-	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
2564	108.94	-7.3	6.5	117.58	2563	102.30	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ต.ค. 65	98.13	-18.0	-	119.65	ต.ค. 62	98.13	ต.ค. 65
Q3/65	98.07	-18.1	-	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ต.ค. 65	97.14	-19.7	-	120.92	ก.พ. 63	97.14	ต.ค. 65
Q3/65	97.30	-18.1	-	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65
2564	108.77	-7.3	7.2	117.37	2563	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ต.ค. 65	97.14	-18.0	-	118.45	ต.ค. 62	97.14	ต.ค. 65
Q3/65	97.30	-18.1	-	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65