

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน พ.ค. 2565

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน พ.ค. 65 มูลค่า 24,518.9 Bn THB ลดลงเพียง 0.7% YoY แต่เพิ่มขึ้น 5.7% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,290.5 Bn THB/D ลดลง 5.9% YoY และ 5.4% MoM หากพิจารณา 5M/65 มูลค่า 123,325.5 Bn THB ลดลง 6.0% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,258.4 Bn THB/D ลดลง 7.0% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน พ.ค. 65 มูลค่า 15,051.9 Bn THB เพิ่มขึ้น 7.7% YoY และ 8.0% YTD แต่ลดลง 0.8% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 20.5% 45.7% 26.2% และ 7.1% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y) คิดเป็น 16.8% 21.2% 16.9% 17.6% และ 27.5% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน พ.ค. 65 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 0.47% 0.54% 0.67% 1.93% 2.33% และ 2.96% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน พ.ค. 65 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเดือนก่อน ลดลงทุกประเภท

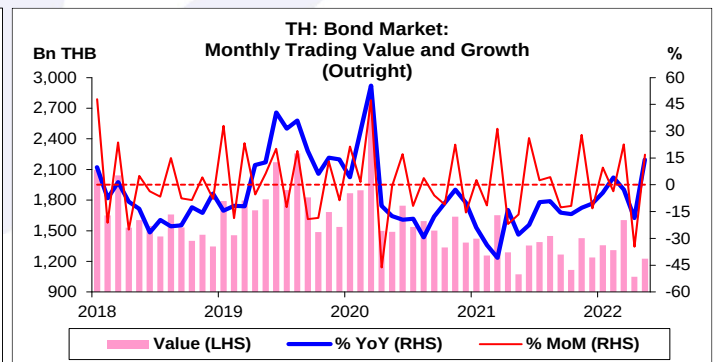
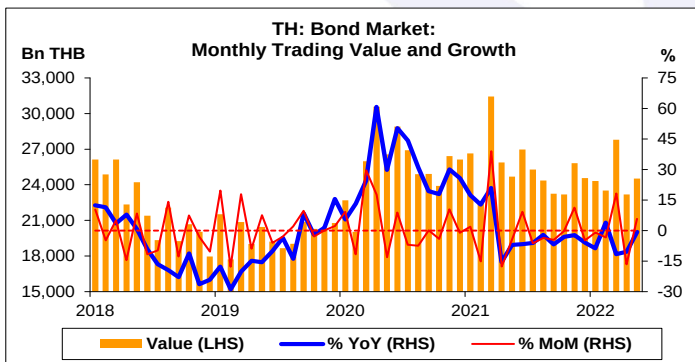
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2555-65)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	4	4	5	4	4	4	May-22
Outstanding	5	5	5	-	5	5	May-22
Government Bond							
Total Return Index	4	4	5	-	5	4	May-22
Gross Price Index	1	2	3	-	2	1	May-22
Clean Price Index	1	2	3	-	2	1	May-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

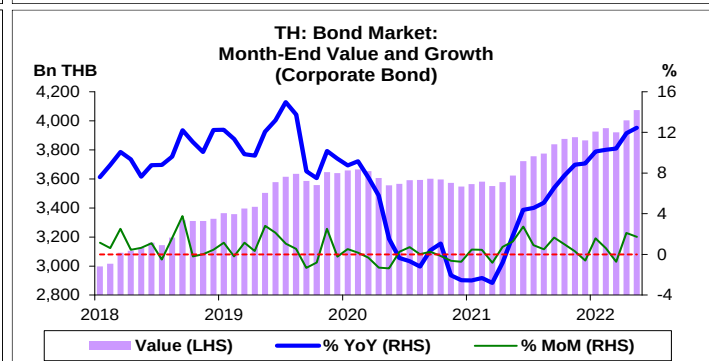
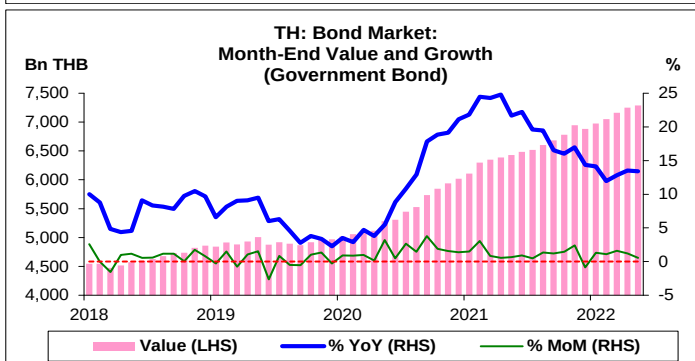
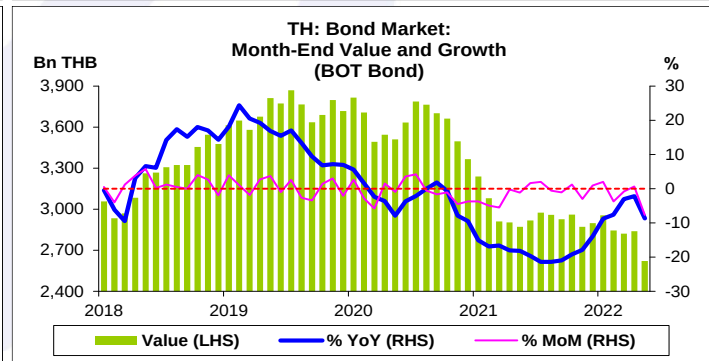
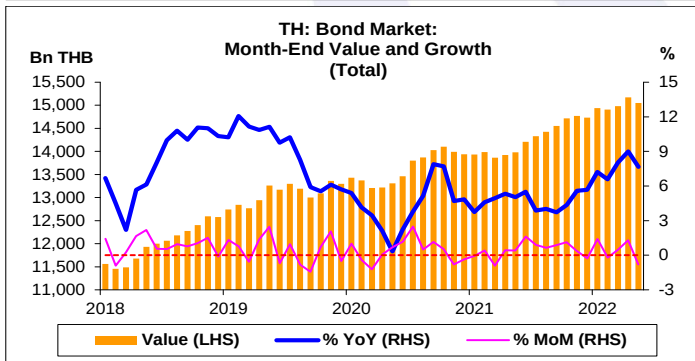
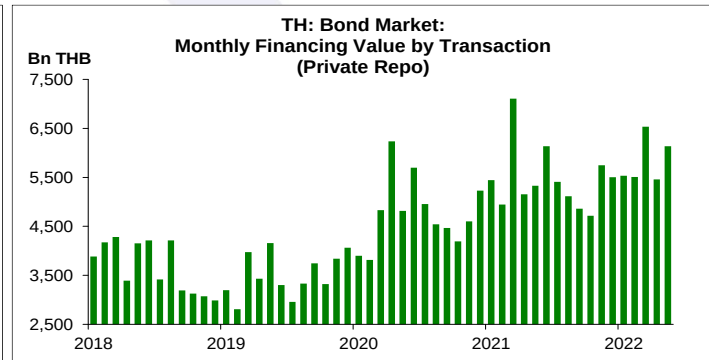
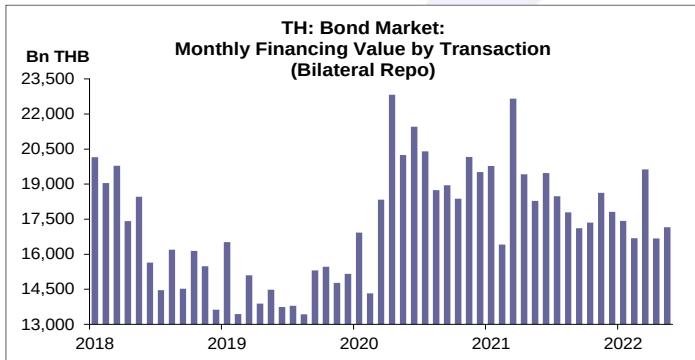
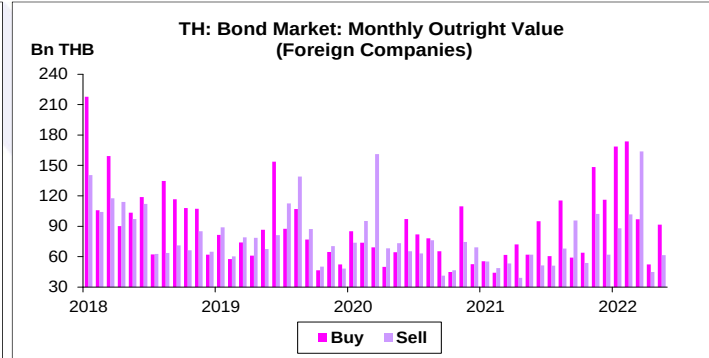
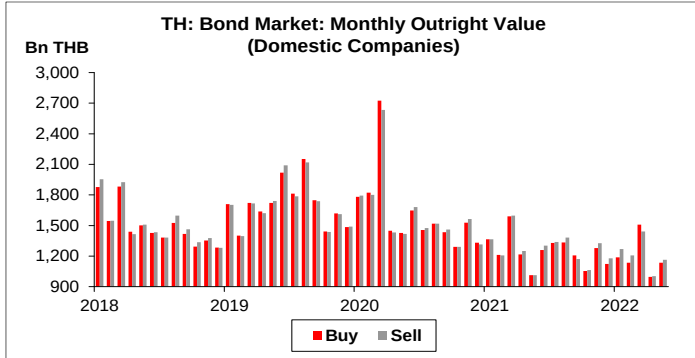
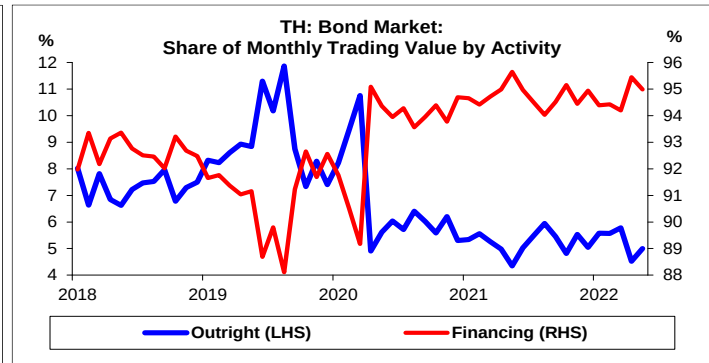
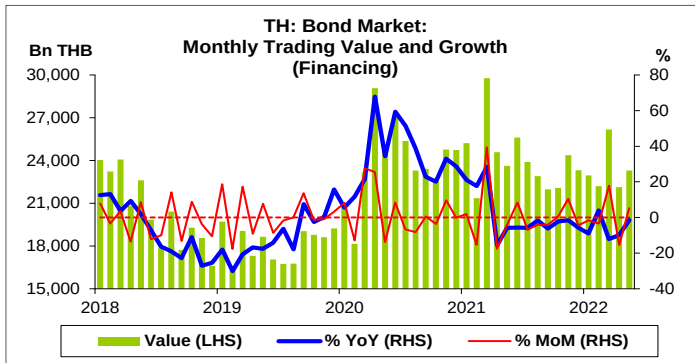
หมายเหตุ: 1. เดือน พ.ค. 64 เม.ย. 65 และ พ.ค. 65 มีวันทำการเดือนละ 18 17 และ 19 วัน ตามลำดับ

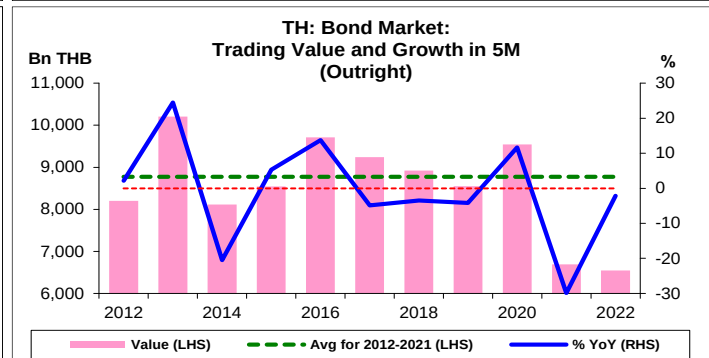
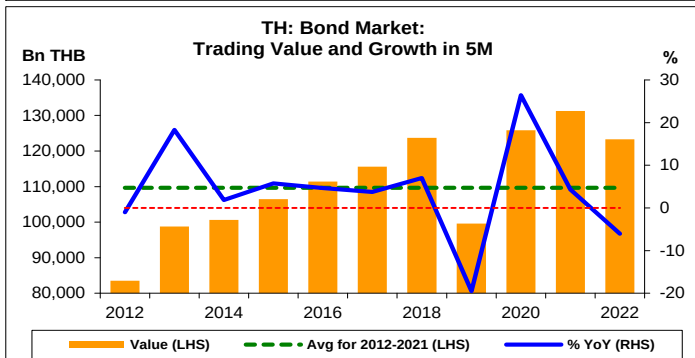
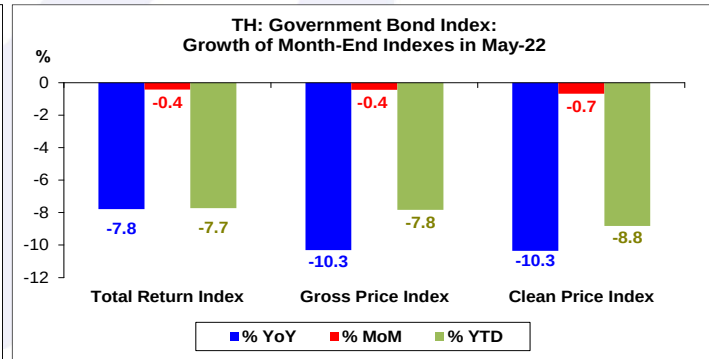
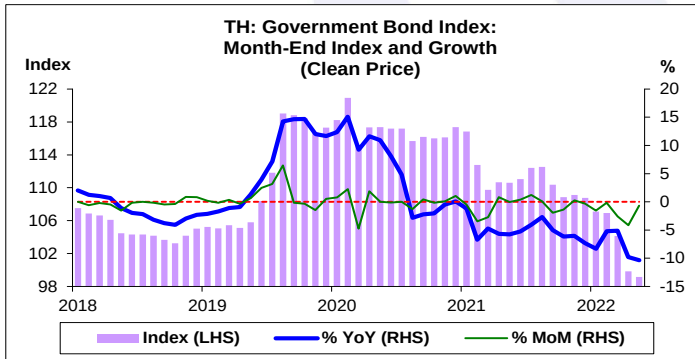
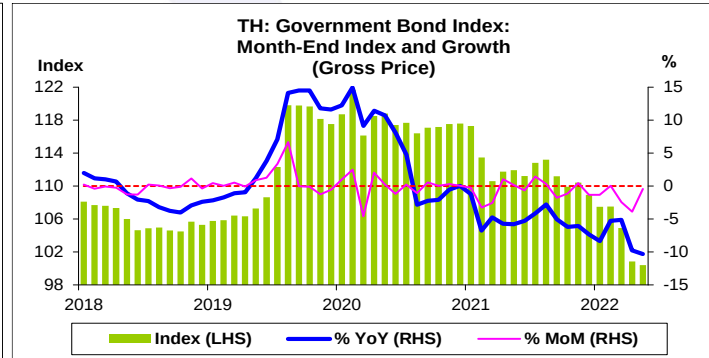
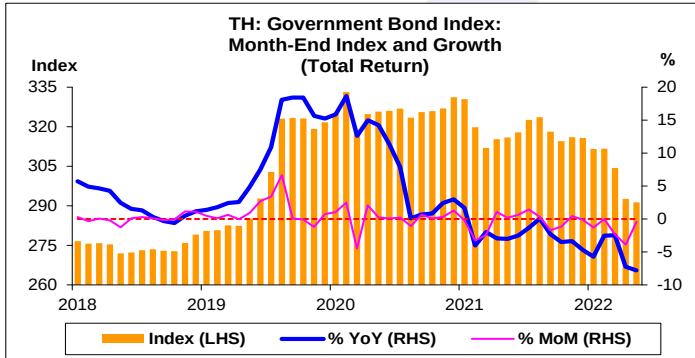
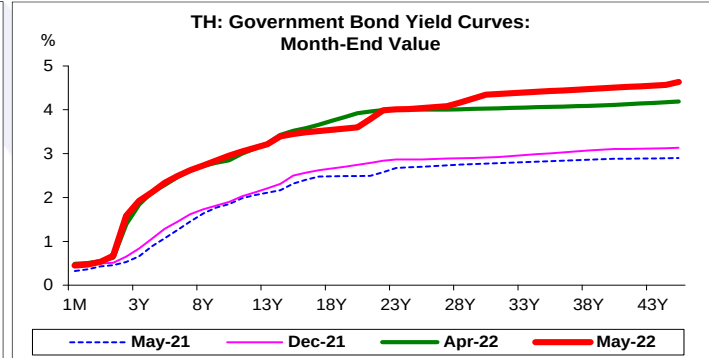
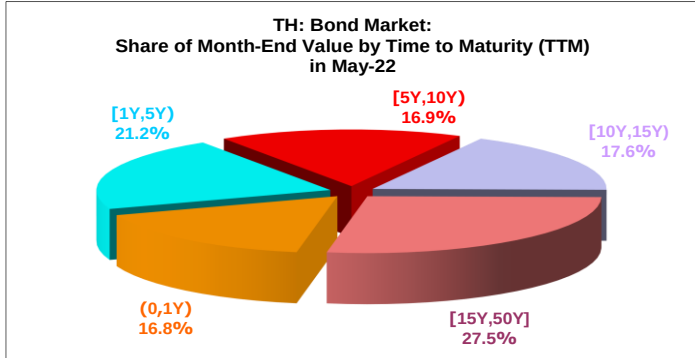
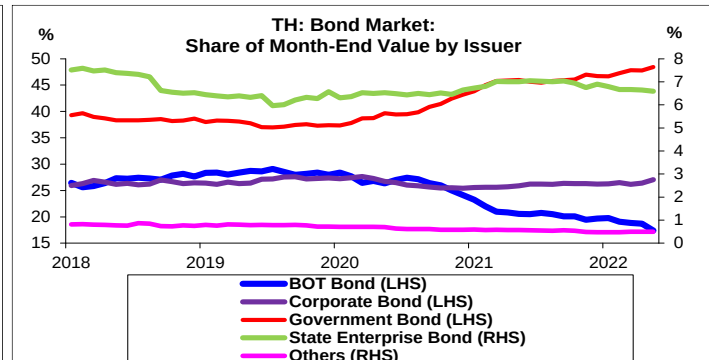
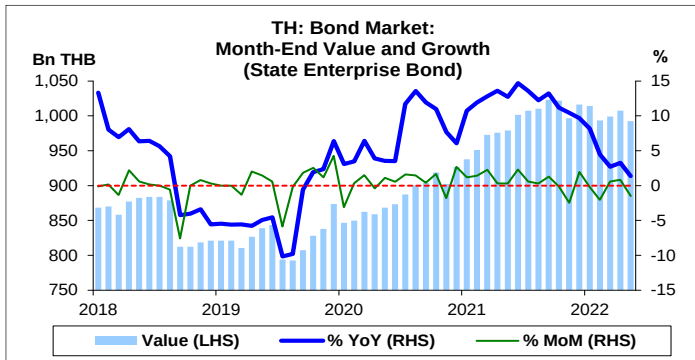
2. 5M/64 และ 5M/65 มีวันทำการ 97 และ 98 วัน ตามลำดับ

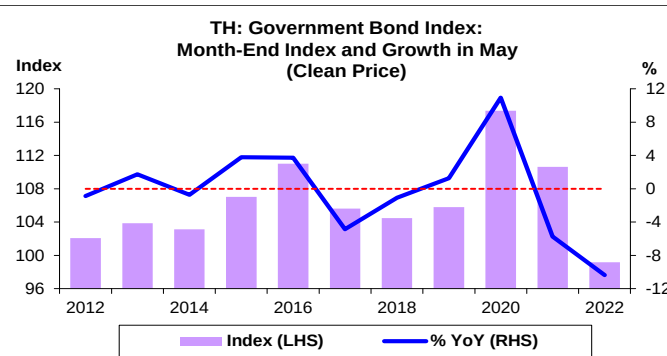
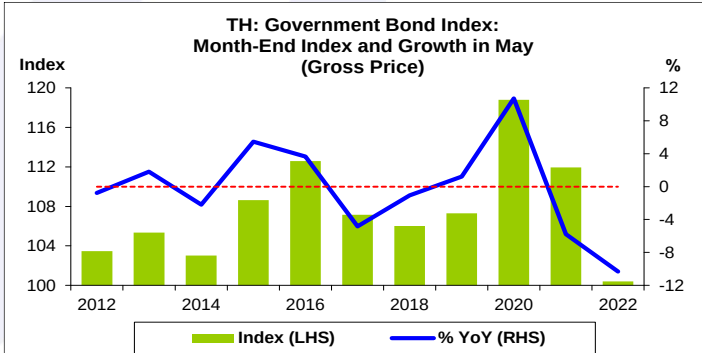
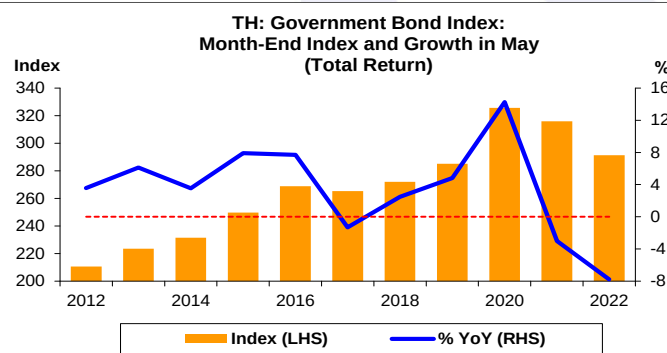
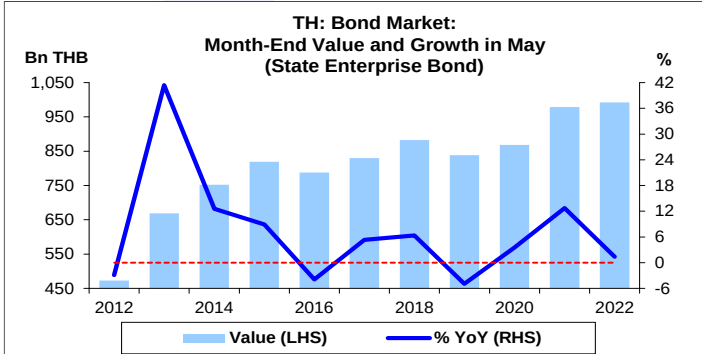
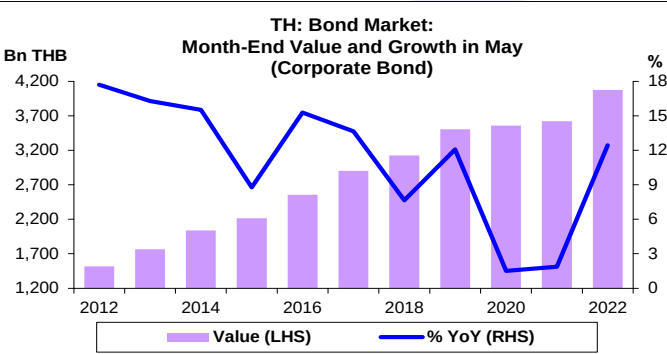
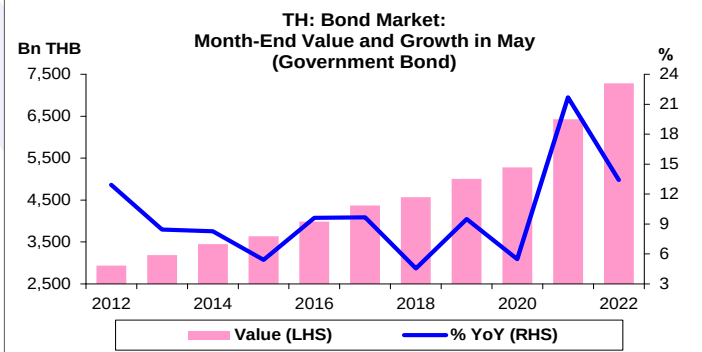
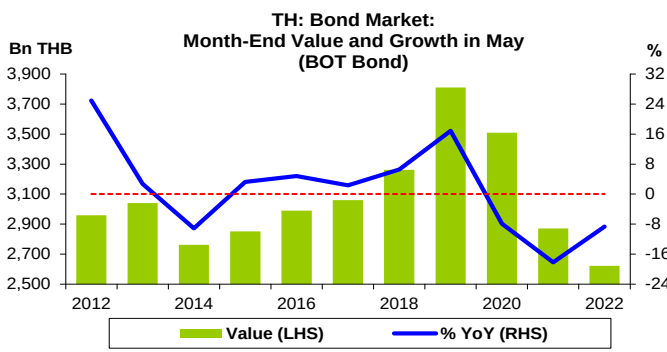
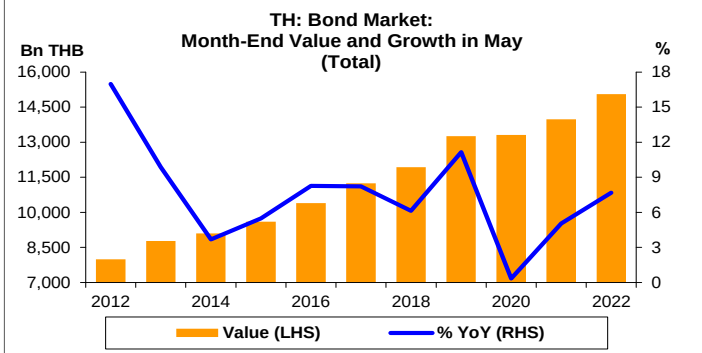
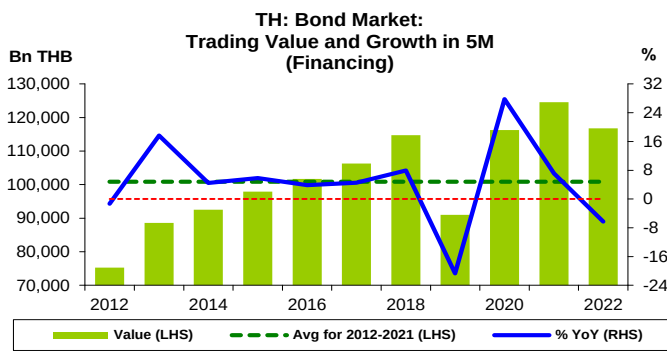
3. มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y) และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y)

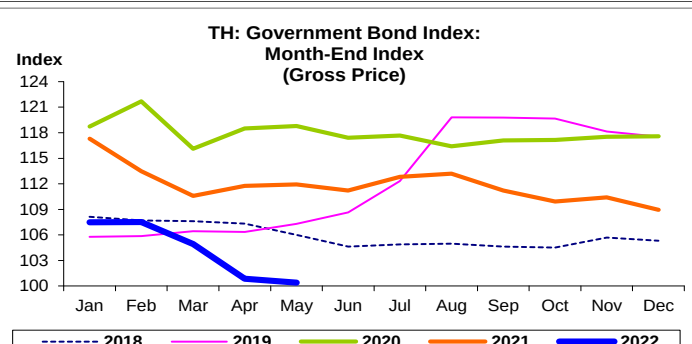
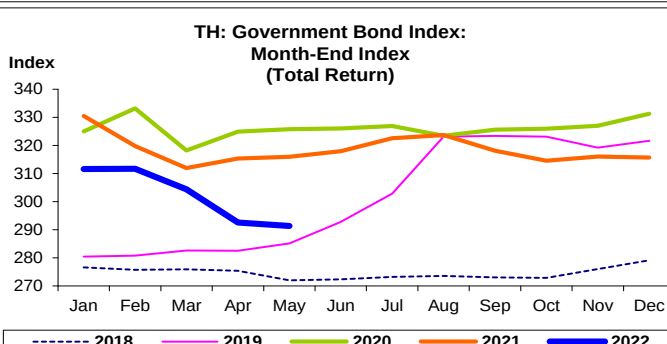
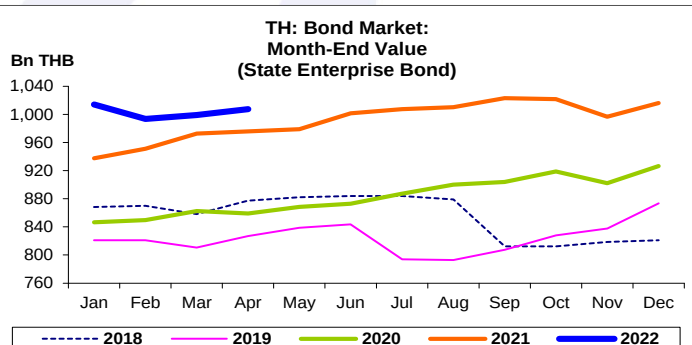
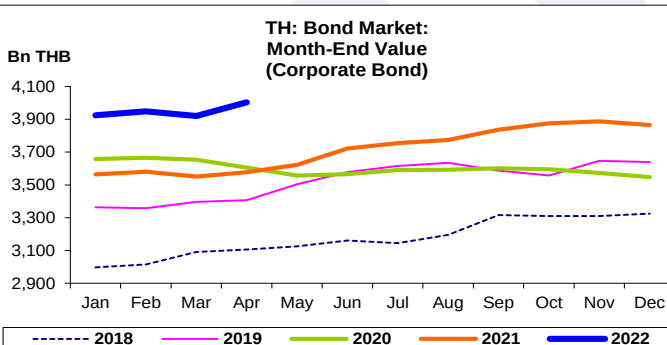
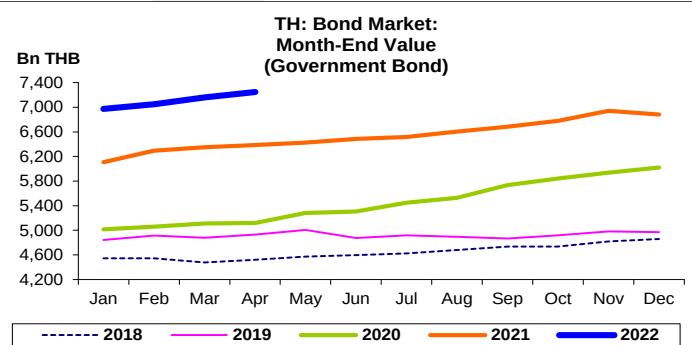
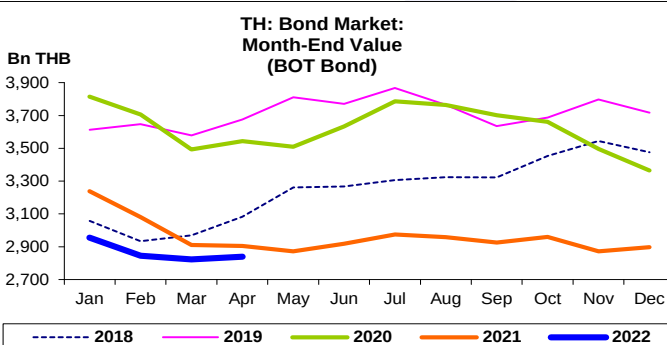
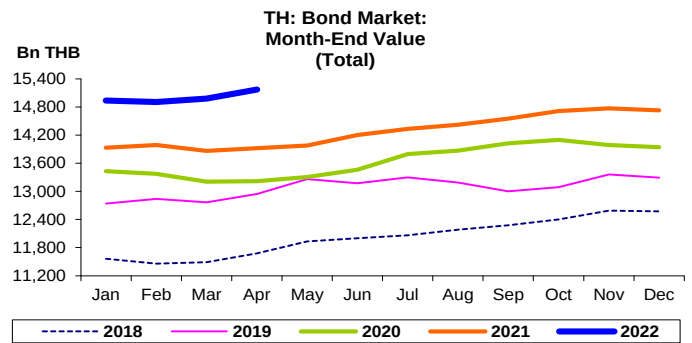
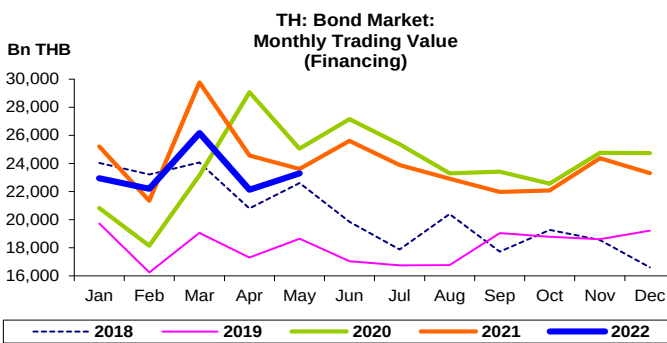
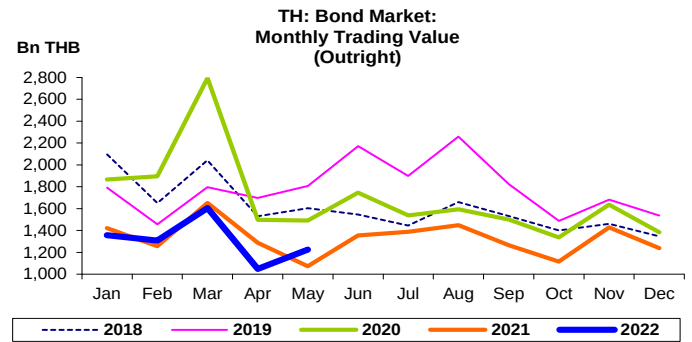
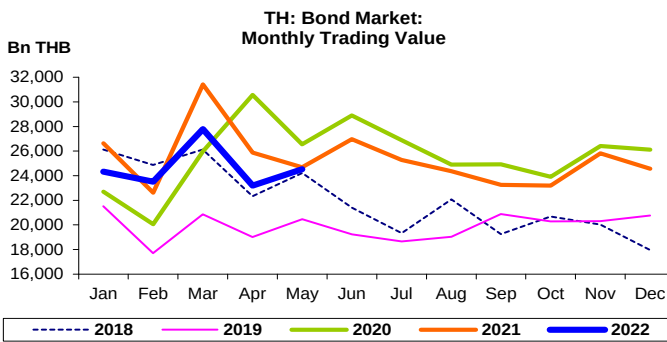
4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate



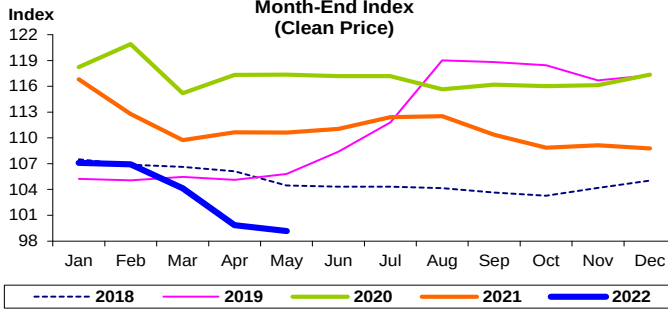




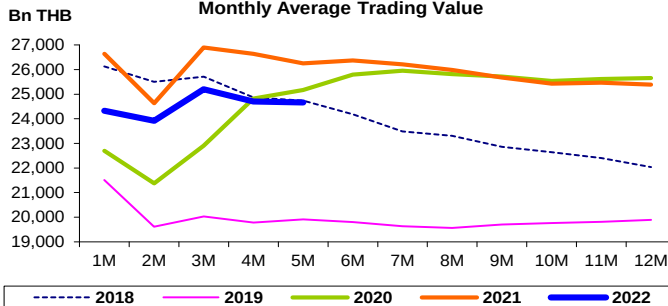




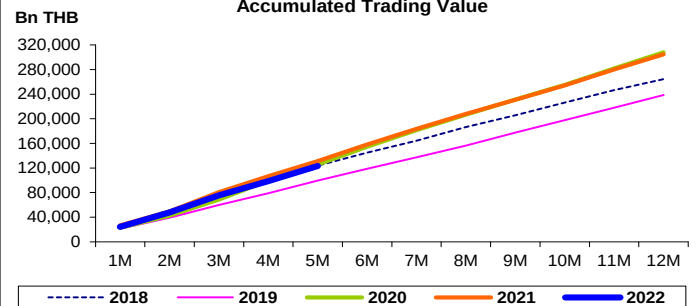
**TH: Government Bond Index:
Month-End Index
(Clean Price)**



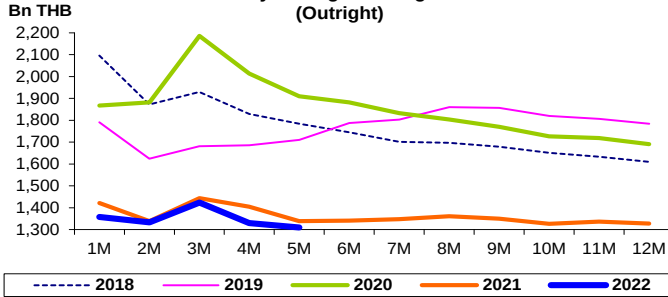
**TH: Bond Market:
Monthly Average Trading Value**



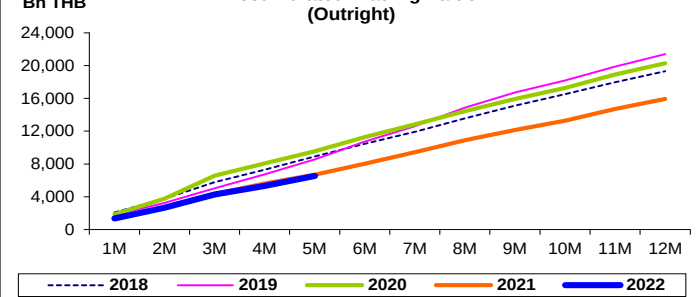
**TH: Bond Market:
Accumulated Trading Value**



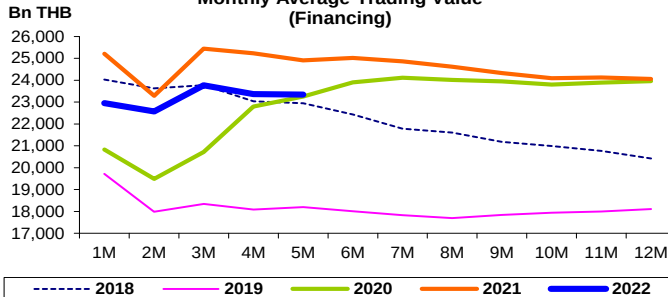
**TH: Bond Market:
Monthly Average Trading Value
(Outright)**



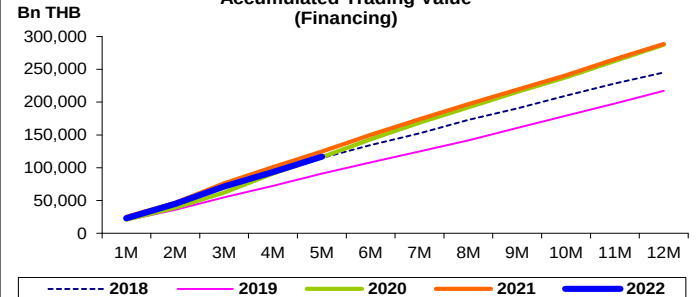
**TH: Bond Market:
Accumulated Trading Value
(Outright)**

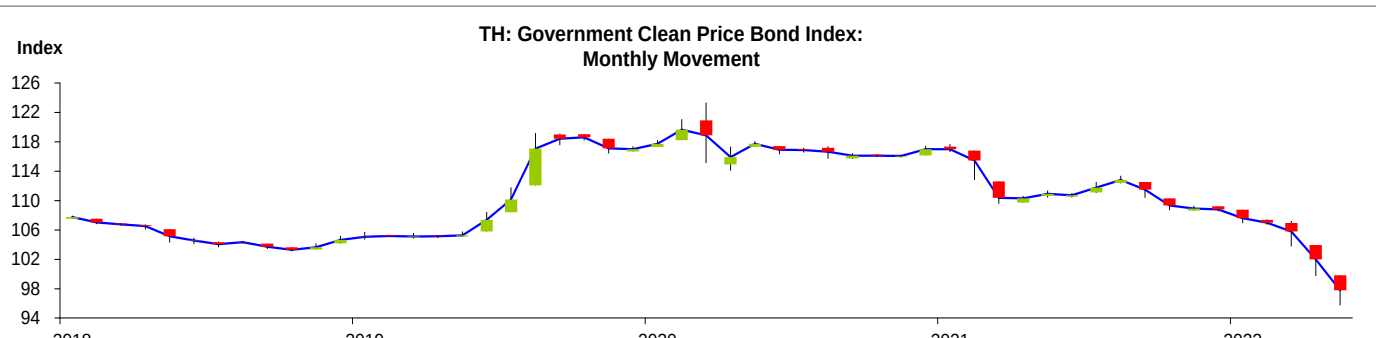
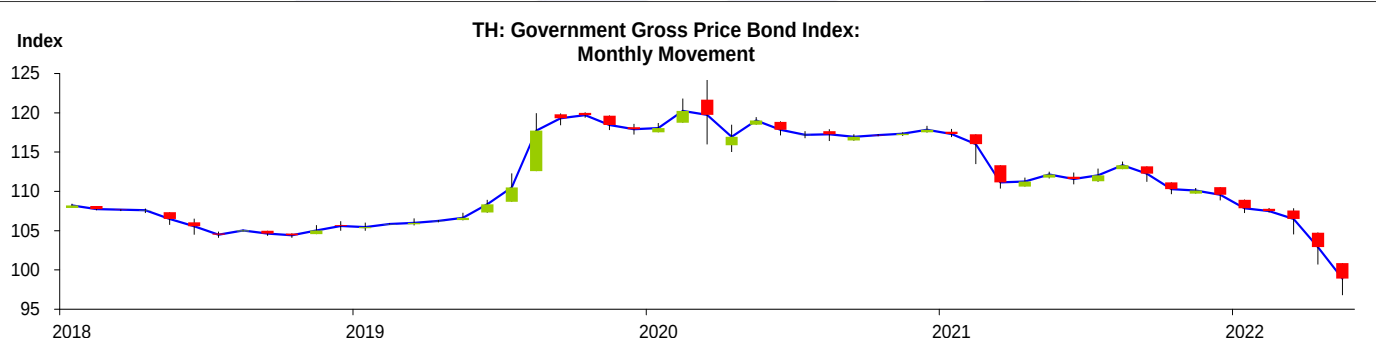
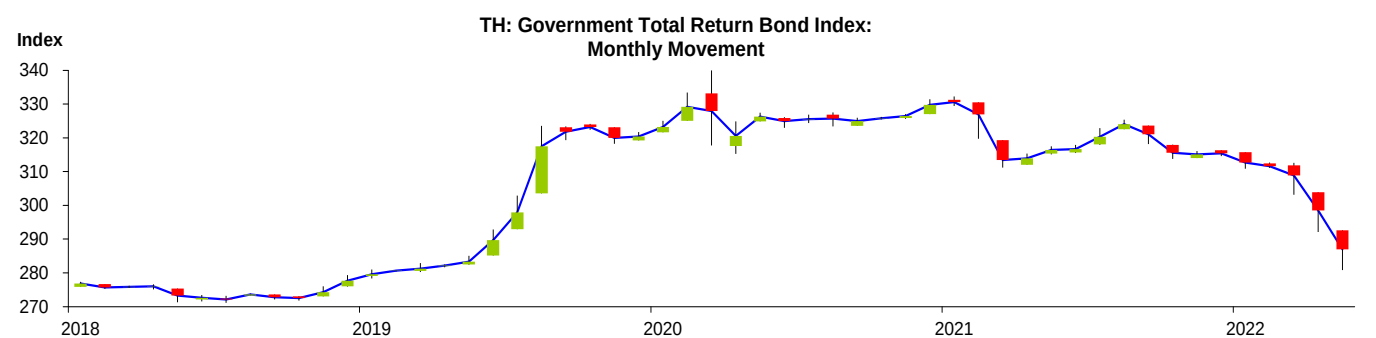
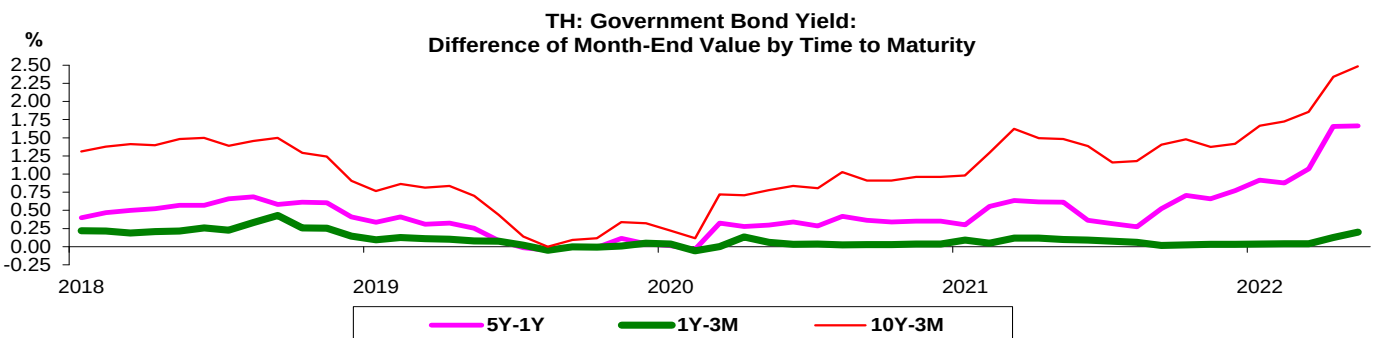
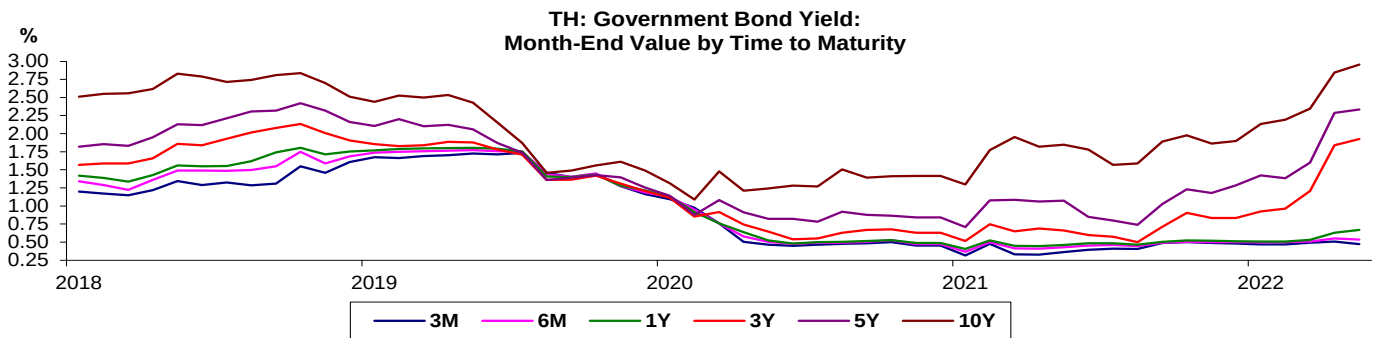


**TH: Bond Market:
Monthly Average Trading Value
(Financing)**



**TH: Bond Market:
Accumulated Trading Value
(Financing)**





Trading Value by Transaction in May-22

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	1,225.9	14.1	16.9	64.5	8.1	4.6
-Domestic Companies						
-Buy	1,134.4	12.1	13.9	59.7	6.2	1.9
-Sell	1,164.4	15.1	16.0	61.3	9.0	3.8
-Net	-30.0					
-Foreign Companies						
-Buy	91.5	47.5	74.7	4.8	39.7	56.4
-Sell	61.5	-0.7	37.4	3.2	-5.9	23.0
-Net	30.0					
Financing	23,289.5	-1.4	5.2	1,225.8	-6.6	-5.9
-Bilateral Repo	17,152.0	-6.2	2.8	902.7	-11.1	-8.0
-Private Repo	6,136.2	15.1	12.5	323.0	9.1	0.6
-Others	1.4	41.3	-16.8	0.1	33.8	-25.5
Others	3.5	55.9	-55.9	0.2	47.7	-60.6
Total	24,518.9	-0.7	5.7	1,290.5	-5.9	-5.4

Trading Value by Transaction in 5M/22

Transaction	5M/22		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	6,546.1	-2.2	66.8	-3.2
-Domestic Companies				
-Buy	5,963.0	-6.8	60.8	-7.7
-Sell	6,086.1	-5.4	62.1	-6.4
-Net	-123.2			
-Foreign Companies				
-Buy	583.2	97.4	6.0	95.4
-Sell	460.0	78.0	4.7	76.2
-Net	123.2			
Financing	116,749.1	-6.2	1,191.3	-7.2
-Bilateral Repo	87,572.4	-9.3	893.6	-10.2
-Private Repo	29,167.6	4.2	297.6	3.2
-Others	9.1	62.9	0.1	61.3
Others	30.3	1.0	0.3	0.0
Total	123,325.5	-6.0	1,258.4	-7.0

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

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	540.0	725.7	1,168.5	1,286.5	3,568.7	7,289.4
BOT Bond	1,736.6	885.0	0.0	0.0	0.0	2,621.7
State Enterprise Bond	0.0	79.3	348.6	276.3	288.3	992.6
Corporate Bond	252.9	1,491.5	1,003.4	1,045.6	279.8	4,073.3
Foreign Bond	0.0	12.9	19.0	36.1	7.0	75.0
Total	2,529.5	3,194.5	2,539.5	2,644.5	4,143.8	15,051.9

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/5/2021	31/12/2021	30/4/2022	31/5/2022			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	0.32	0.46	0.49	0.45	0.13	-0.04	-0.01
3M	0.36	0.48	0.51	0.47	0.11	-0.04	-0.01
6M	0.43	0.50	0.55	0.54	0.11	-0.01	0.04
1Y	0.46	0.51	0.63	0.67	0.21	0.04	0.16
2Y	0.53	0.66	1.40	1.59	1.06	0.19	0.93
3Y	0.66	0.84	1.84	1.93	1.27	0.09	1.09
4Y	0.89	1.06	2.12	2.12	1.23	0.00	1.06
5Y	1.07	1.29	2.29	2.33	1.26	0.05	1.05
6Y	1.26	1.45	2.47	2.49	1.24	0.03	1.04
7Y	1.45	1.62	2.62	2.63	1.17	0.00	1.00
8Y	1.64	1.73	2.72	2.73	1.09	0.02	1.00
9Y	1.77	1.82	2.79	2.84	1.07	0.05	1.02
10Y	1.85	1.90	2.85	2.96	1.11	0.11	1.06
11Y	1.98	2.03	3.00	3.05	1.07	0.05	1.02
12Y	2.06	2.12	3.12	3.13	1.08	0.02	1.01
13Y	2.11	2.21	3.23	3.22	1.11	-0.02	1.01
14Y	2.16	2.31	3.43	3.39	1.23	-0.04	1.08
15Y	2.32	2.50	3.52	3.45	1.13	-0.08	0.94
16Y	2.40	2.57	3.58	3.49	1.08	-0.09	0.92
17Y	2.48	2.62	3.66	3.52	1.04	-0.15	0.89
18Y	2.49	2.66	3.75	3.54	1.06	-0.20	0.88
19Y	2.49	2.70	3.83	3.57	1.08	-0.26	0.87
20Y	2.49	2.74	3.92	3.60	1.11	-0.32	0.86
21Y	2.49	2.79	3.96	3.79	1.30	-0.17	1.00
22Y	2.58	2.84	3.99	3.99	1.41	-0.01	1.15
23Y	2.67	2.87	4.00	4.01	1.34	0.01	1.15
24Y	2.69	2.86	4.01	4.02	1.32	0.01	1.15
25Y	2.70	2.87	4.01	4.04	1.33	0.03	1.17
26Y	2.72	2.88	4.01	4.06	1.34	0.05	1.18
27Y	2.73	2.89	4.01	4.08	1.35	0.07	1.19
28Y	2.75	2.90	4.01	4.17	1.42	0.15	1.27
29Y	2.76	2.90	4.02	4.25	1.49	0.23	1.35
30Y	2.77	2.91	4.03	4.34	1.57	0.32	1.43
31Y	2.78	2.93	4.04	4.36	1.58	0.33	1.44
32Y	2.79	2.95	4.04	4.38	1.59	0.34	1.43
33Y	2.80	2.97	4.05	4.39	1.59	0.34	1.43
34Y	2.82	2.99	4.06	4.41	1.60	0.35	1.42
35Y	2.83	3.01	4.07	4.43	1.60	0.36	1.42
36Y	2.84	3.03	4.07	4.44	1.60	0.37	1.41
37Y	2.85	3.05	4.08	4.46	1.61	0.37	1.41
38Y	2.86	3.07	4.09	4.47	1.61	0.38	1.40
39Y	2.87	3.09	4.10	4.49	1.62	0.39	1.40
40Y	2.88	3.10	4.11	4.50	1.62	0.39	1.40
41Y	2.89	3.11	4.13	4.52	1.63	0.39	1.41
42Y	2.89	3.11	4.14	4.54	1.65	0.39	1.42
43Y	2.89	3.12	4.16	4.55	1.66	0.39	1.43
44Y	2.90	3.12	4.17	4.57	1.67	0.40	1.45
45Y	2.90	3.14	4.19	4.63	1.73	0.44	1.50
46Y	2.91	3.16	4.23	4.65	1.74	0.42	1.49
47Y	2.92	3.17	4.27	4.66	1.74	0.39	1.49
48Y	2.92	3.18	4.31	4.67	1.75	0.36	1.49
49Y	2.93	3.19	4.35	4.69	1.76	0.33	1.49
50Y	2.93	-	4.39	4.70	1.77	0.30	-

TH Bond Indexes as of 31 May 2022

	Index	Change			
		From 31 Dec 2021 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
Bond Composite Index					
Total Return Index	191.43	-11.14	-5.3	-0.1	-5.5
Gross Price Index	103.65	-6.63	-8.0	-0.2	-6.0
Clean Price Index	102.64	-7.32	-7.9	-0.4	-6.7
Average Yield (%)	3.38	1.02			
Government Bond Index					
Total Return Index	291.33	-24.38	-7.8	-0.4	-7.7
Gross Price Index	100.40	-8.54	-10.3	-0.4	-7.8
Clean Price Index	99.17	-9.60	-10.3	-0.7	-8.8
Average Yield (%)	3.37	1.01			
MTM Corporate Bond A- Index					
Total Return Index	198.99	-3.22	-0.2	0.2	-1.6
Gross Price Index	105.59	-3.11	-3.2	0.0	-2.9
Clean Price Index	104.98	-3.07	-3.2	0.0	-2.8
Average Yield (%)	3.46	0.78			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ค. 65	24,518.9	-22.0	75.8	31,427.4	มี.ค. 64	13,950.1	เม.ย. 55
Q1/65	75,612.4	-12.1	63.0	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							
พ.ค. 65	24,518.9	-7.7	43.5	26,559.2	พ.ค. 63	17,089.8	พ.ค. 55
5M/65	123,325.5	-6.0	47.6	131,249.8	5M/64	83,539.5	5M/55
Q1/65	75,612.4	-6.3	44.0	80,688.3	Q1/64	52,499.5	Q1/55
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ค. 65	15,051.9	-0.8	109.2	15,173.9	เม.ย. 65	7,196.5	ม.ค. 55
Q1/65	14,979.7	-	94.2	14,979.7	Q1/65	7,711.6	Q1/55
2564	14,732.0	-	71.7	14,732.0	2564	8,580.0	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ค. 65	15,051.9	-	88.4	15,051.9	พ.ค. 65	7,987.3	พ.ค. 55
Q1/65	14,979.7	-	94.2	14,979.7	Q1/65	7,711.6	Q1/55

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

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ค. 65	291.33	-12.5	39.5	333.12	ก.พ. 63	208.80	มี.ค. 55
Q1/65	304.35	-8.1	45.8	331.23	Q4/63	208.80	Q1/55
2564	315.71	-4.7	44.0	331.23	2563	219.28	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ค. 65	291.33	-10.6	38.3	325.72	พ.ค. 63	210.62	พ.ค. 55
Q1/65	304.35	-4.4	45.8	318.22	Q1/63	208.80	Q1/55
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ค. 65	100.40	-17.5	-	121.68	ก.พ. 63	100.40	พ.ค. 65
Q1/65	104.92	-12.4	3.0	119.78	Q3/62	101.85	Q2/57
2564	108.94	-7.3	6.5	117.58	2563	102.30	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ค. 65	100.40	-15.5	-	118.80	พ.ค. 63	100.40	พ.ค. 65
Q1/65	104.92	-9.6	2.7	116.12	Q1/63	102.21	Q1/57
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
พ.ค. 65	99.17	-18.0	-	120.92	ก.พ. 63	99.17	พ.ค. 65
Q1/65	104.13	-12.4	3.1	118.83	Q3/62	100.98	Q3/56
2564	108.77	-7.3	7.2	117.37	2563	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
พ.ค. 65	99.17	-15.5	-	117.36	พ.ค. 63	99.17	พ.ค. 65
Q1/65	104.13	-9.6	2.2	115.19	Q1/63	101.94	Q1/55