

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ส.ค. 2567

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ส.ค. 67 มูลค่า 27,820.7 Bn THB ลดลงเพียง 0.6% YoY แต่เพิ่มขึ้นเพียง 0.8% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,324.8 Bn THB/D ลดลงเพียง 0.6% YoY แต่เพิ่มขึ้นเพียง 0.8% MoM หากพิจารณา 8M/67 มูลค่า 220,836.3 Bn THB เพิ่มขึ้น 1.6% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,363.2 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 1.6% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ส.ค. 67 มูลค่า 17,191.2 Bn THB เพิ่มขึ้น 4.6% YoY 0.8% MoM และ 5.0% YTD โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 13.5% 53.1% 26.7% และ 6.3% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] คิดเป็น 14.9% 21.4% 16.6% 19.4% และ 27.7% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ส.ค. 67 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 2.21% 2.27% 2.28% 2.19% 2.19% 2.28% และ 2.56% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ส.ค. 67 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเดือนก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท

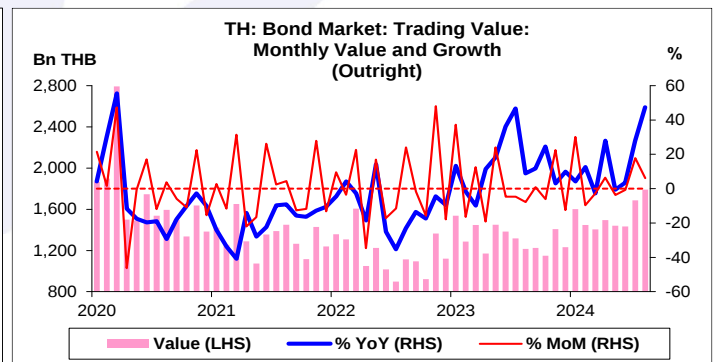
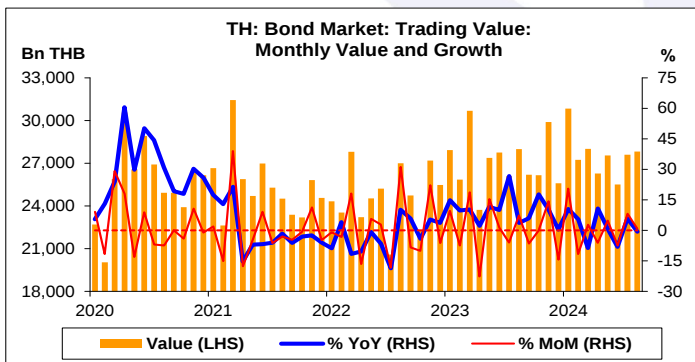
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2557-67)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	4	4	5	5	4	5	Aug-24
Outstanding Value	5	5	5	-	5	5	Aug-24
Government Bond							
Total Return Index	5	4	4	-	4	4	Aug-24
Gross Price Index	2	2	1	-	2	2	Aug-24
Clean Price Index	2	2	1	-	2	2	Aug-24

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

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2557-66)

%	Average YoY Growth	CAGR
Bond		
Trading Value	4.5	3.9
Outstanding Value	6.2	6.2
Government Bond		
Total Return Index	3.5	3.3
Gross Price Index	-0.1	-0.3
Clean Price Index	0.0	-0.2



ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

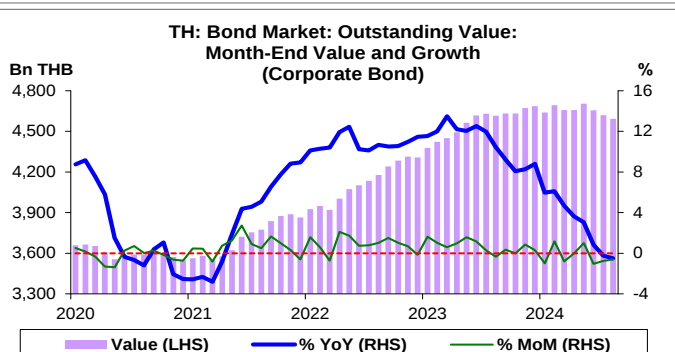
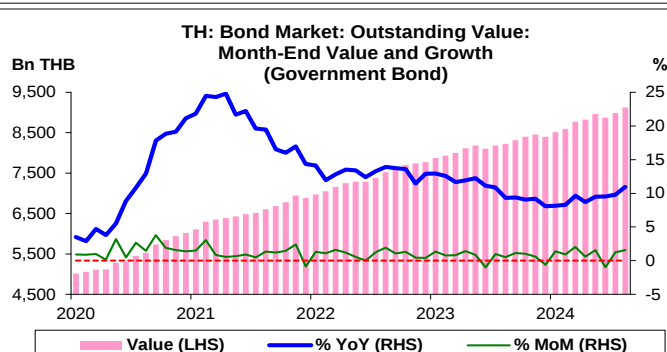
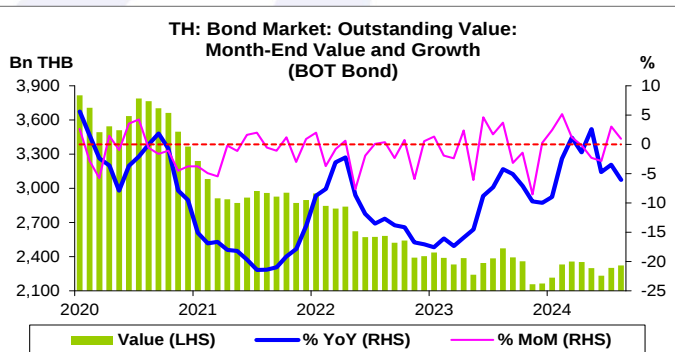
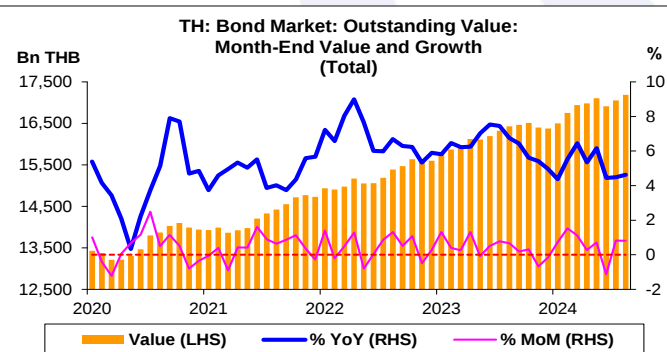
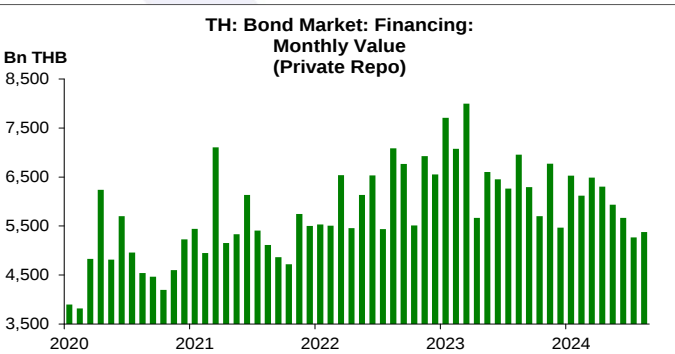
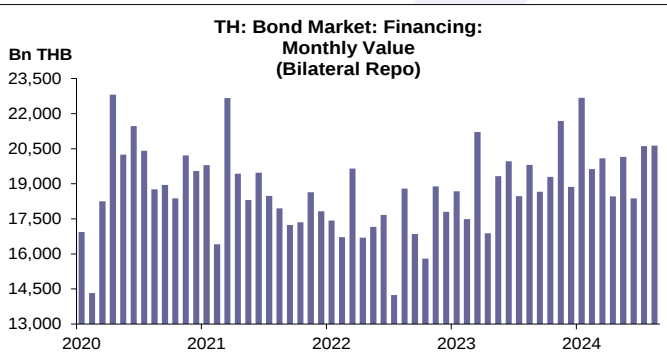
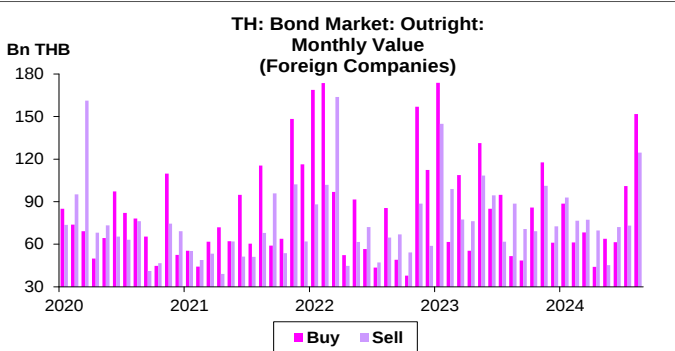
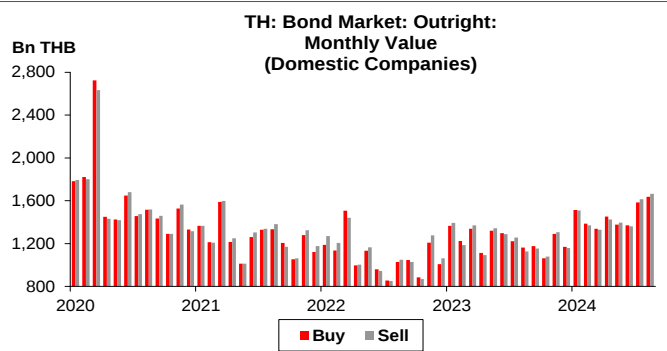
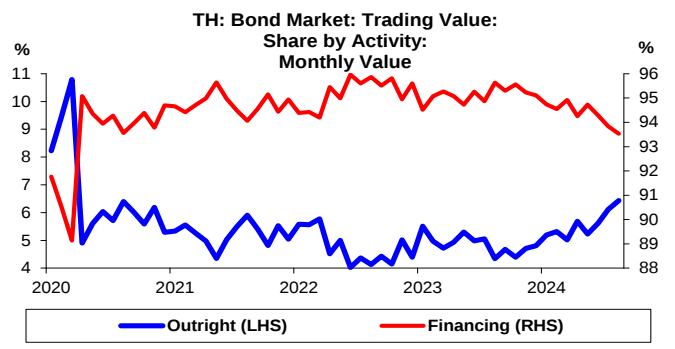
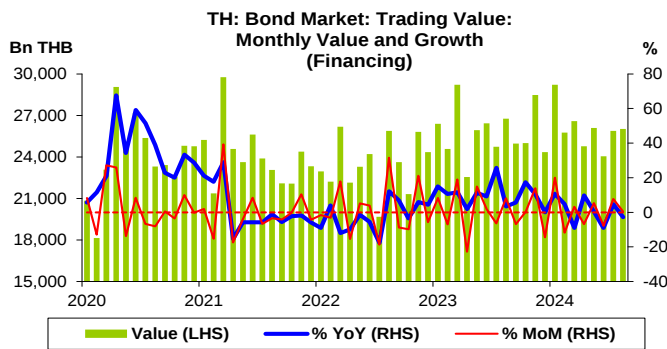
หมายเหตุ: 1. เดือน ส.ค. 66 ก.ค. 67 และ ส.ค. 67 มีวันทำการเดือนละ 21 21 และ 21 วัน ตามลำดับ

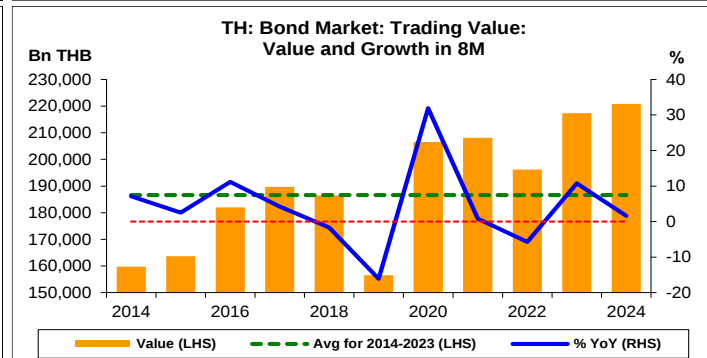
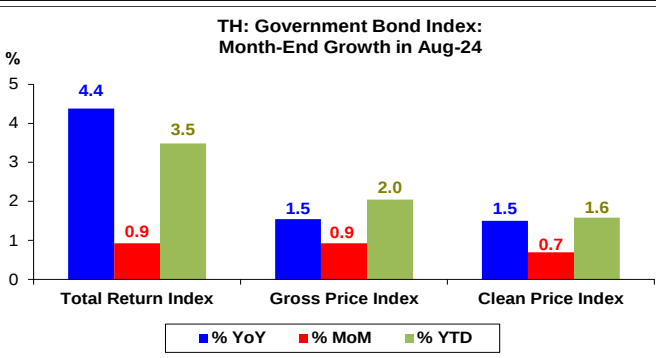
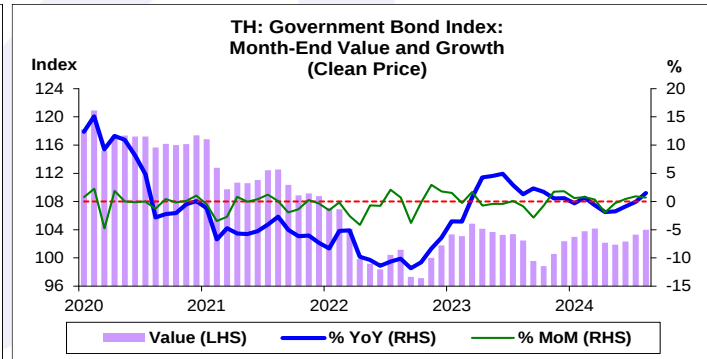
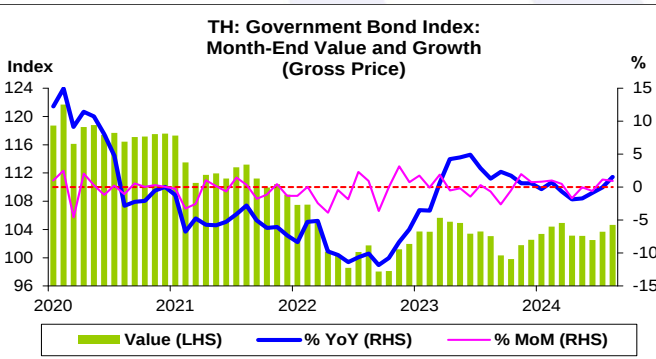
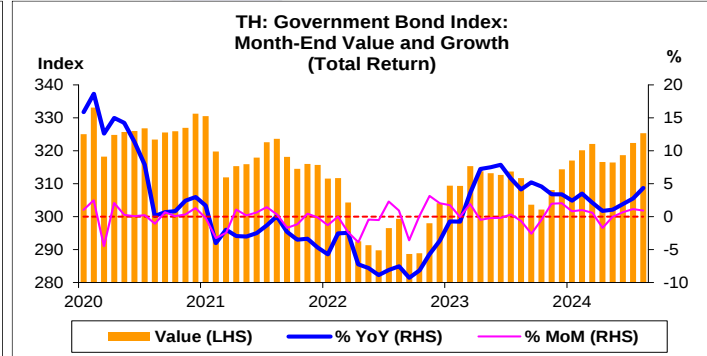
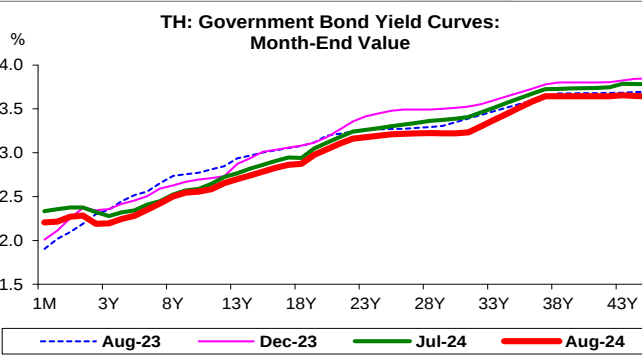
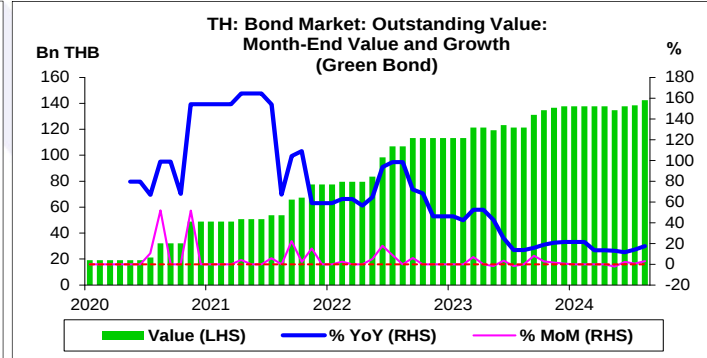
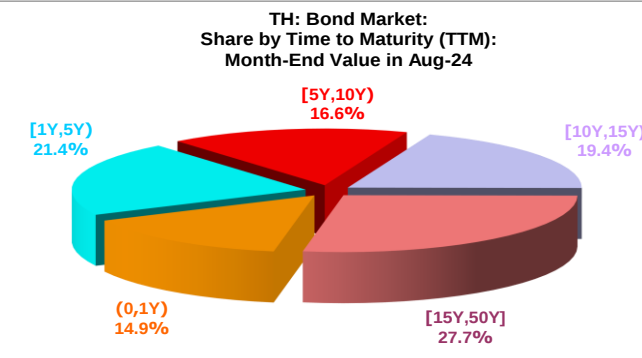
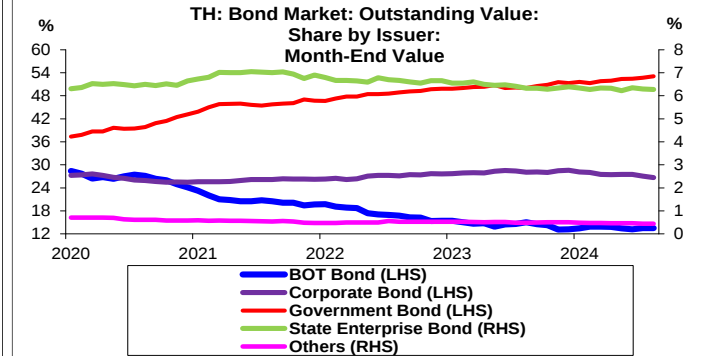
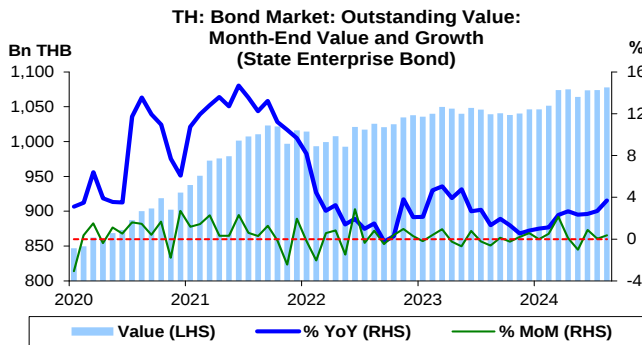
2. 8M/66 และ 8M/67 มีวันทำการ 162 และ 162 วัน ตามลำดับ

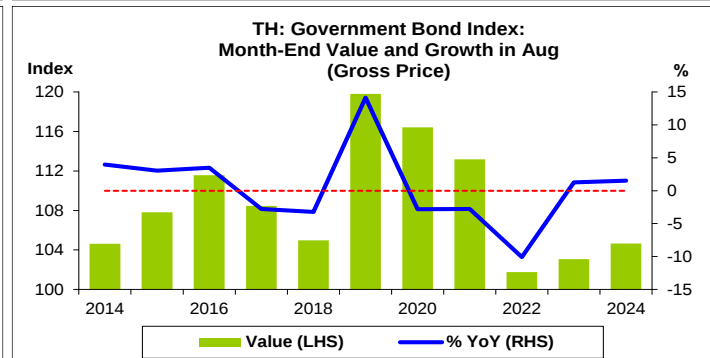
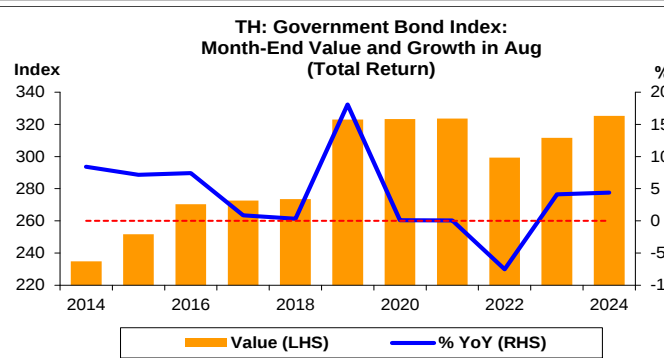
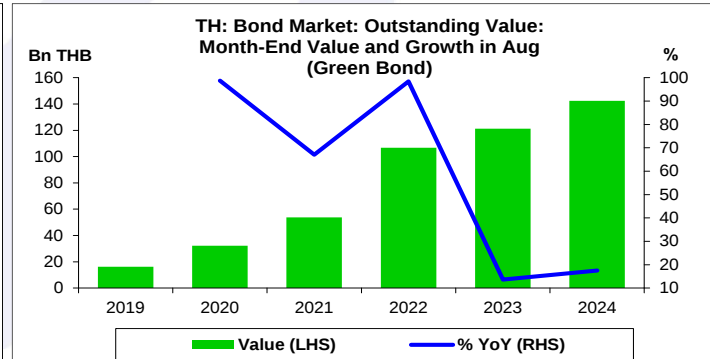
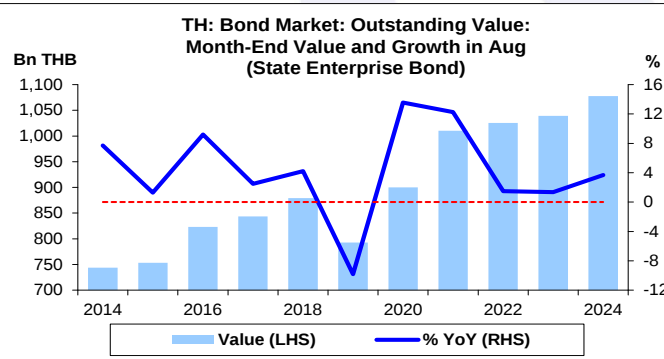
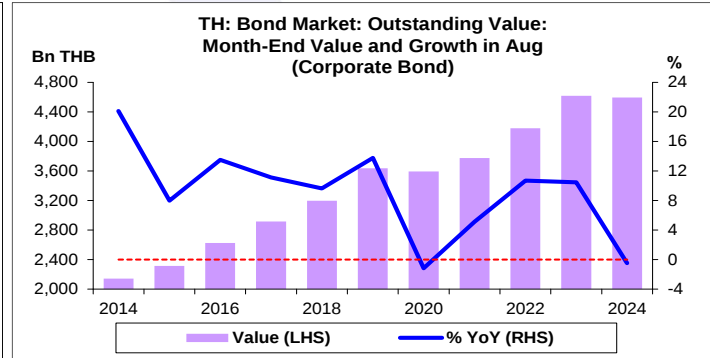
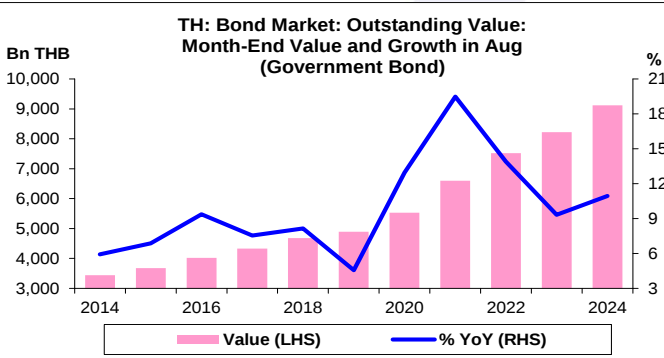
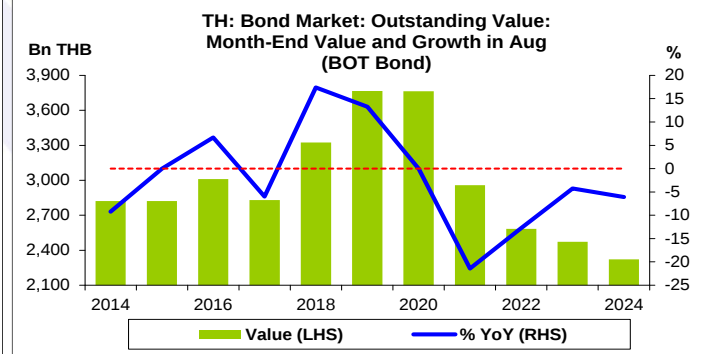
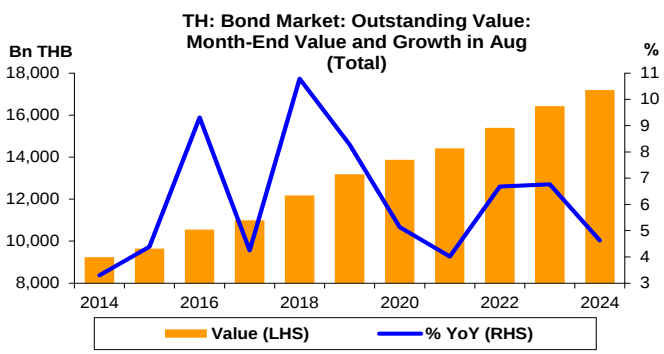
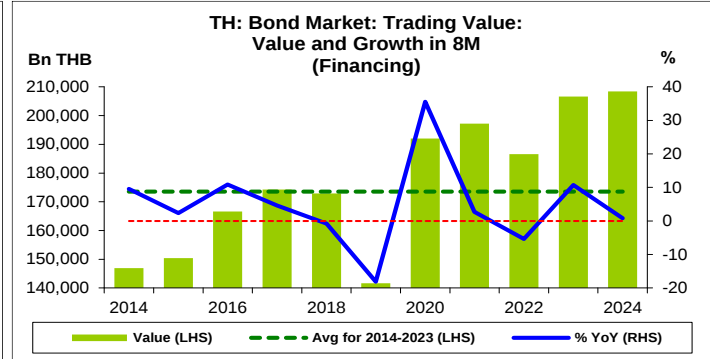
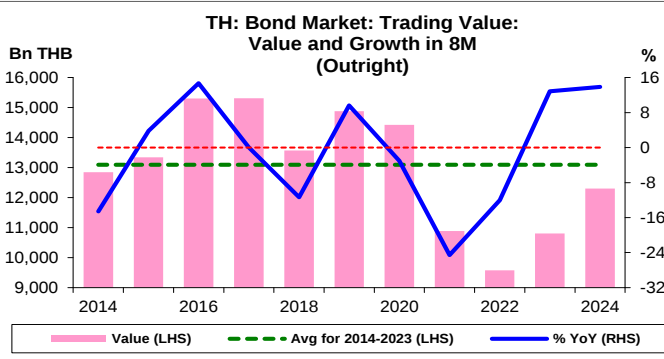
3. มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y) และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y]

4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate

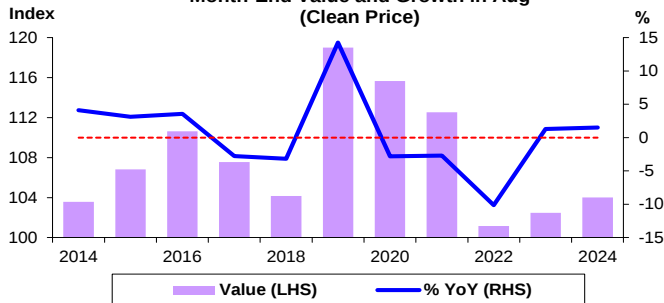




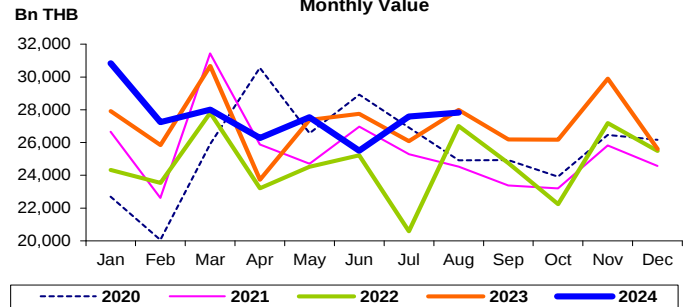




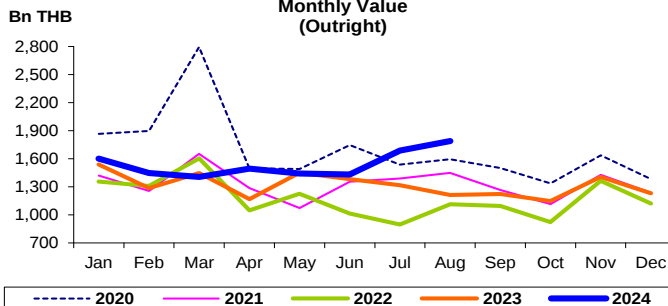
**TH: Government Bond Index:
Month-End Value and Growth in Aug
(Clean Price)**



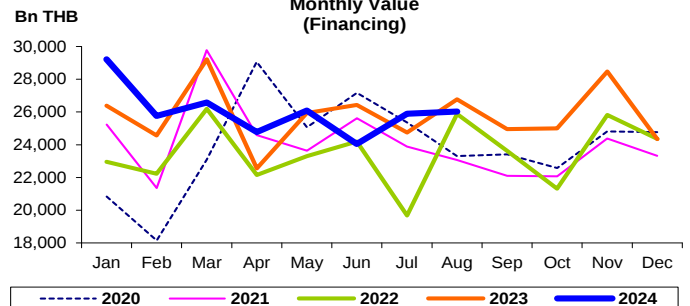
**TH: Bond Market: Trading Value:
Monthly Value**



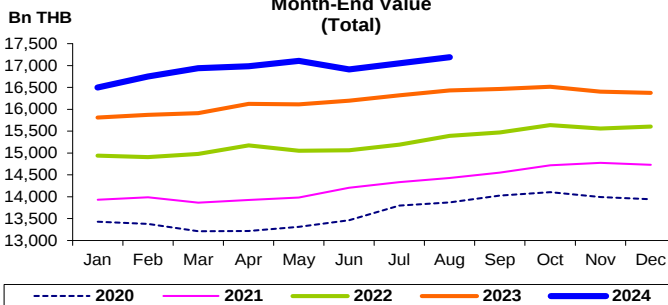
**TH: Bond Market: Trading Value:
Monthly Value
(Outright)**



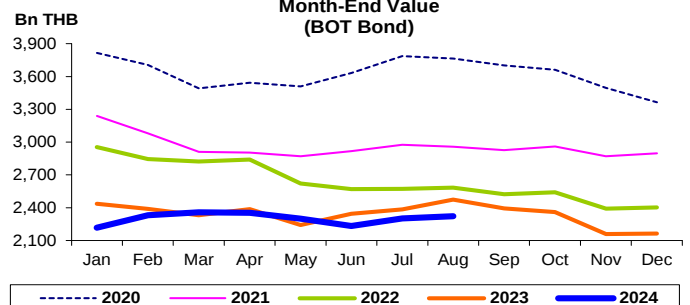
**TH: Bond Market: Trading Value:
Monthly Value
(Financing)**



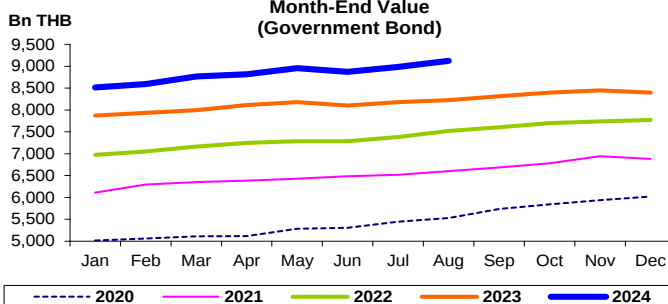
**TH: Bond Market: Outstanding Value:
Month-End Value
(Total)**



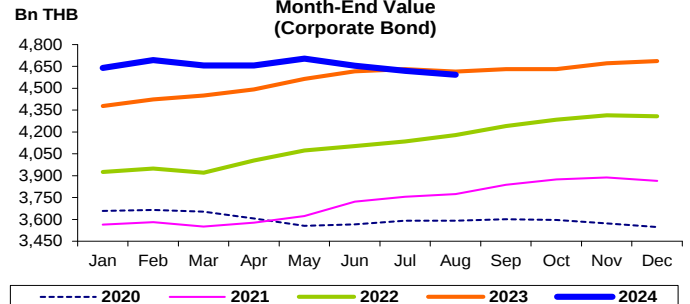
**TH: Bond Market: Outstanding Value:
Month-End Value
(BOT Bond)**



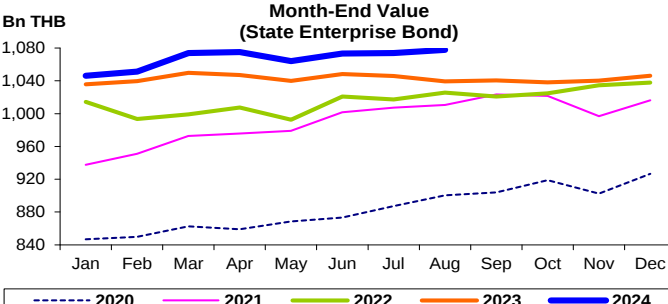
**TH: Bond Market: Outstanding Value:
Month-End Value
(Government Bond)**



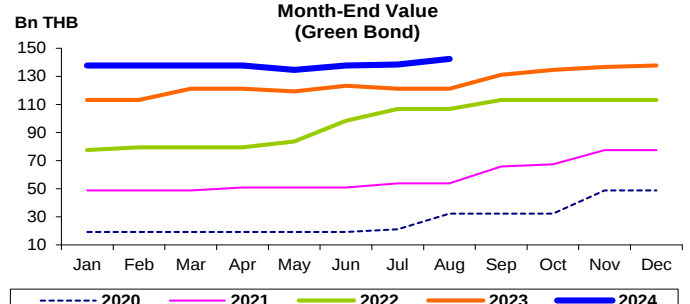
**TH: Bond Market: Outstanding Value:
Month-End Value
(Corporate Bond)**



**TH: Bond Market: Outstanding Value:
Month-End Value
(State Enterprise Bond)**

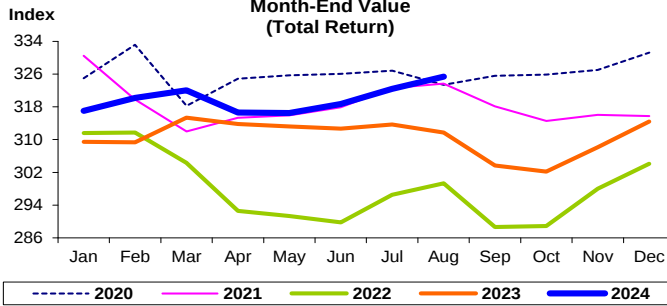


**TH: Bond Market: Outstanding Value:
Month-End Value
(Green Bond)**

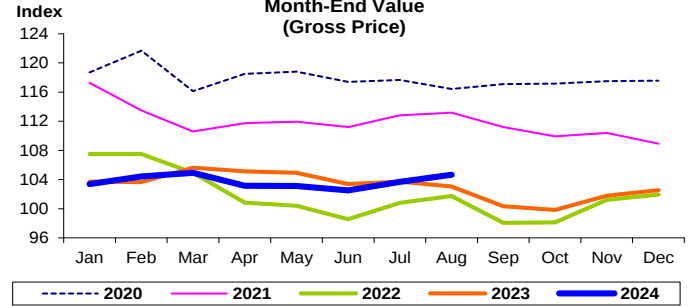




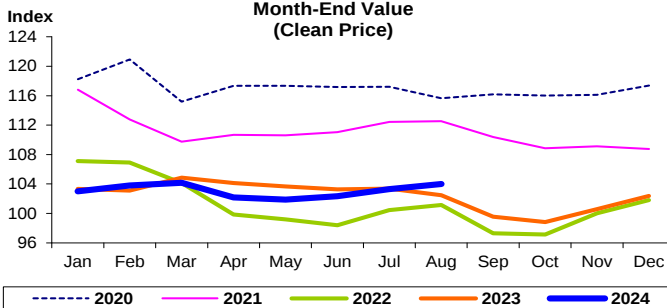
**TH: Government Bond Index:
Month-End Value
(Total Return)**



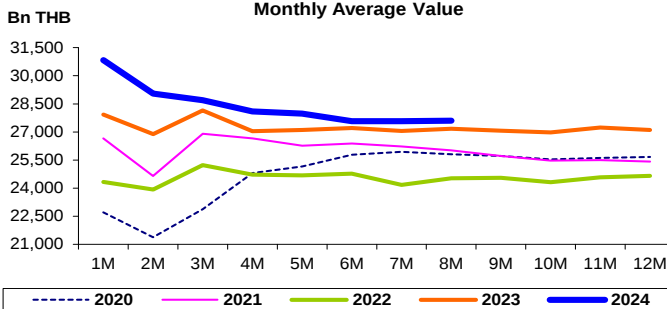
**TH: Government Bond Index:
Month-End Value
(Gross Price)**



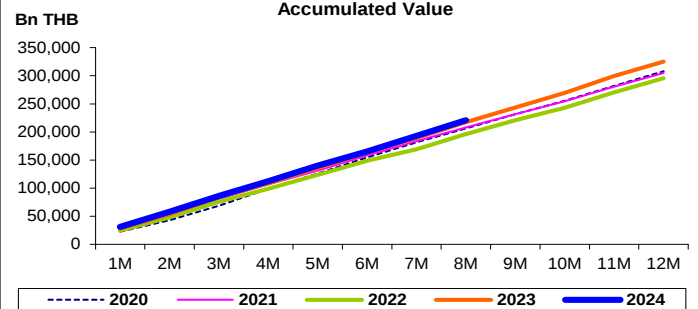
**TH: Government Bond Index:
Month-End Value
(Clean Price)**



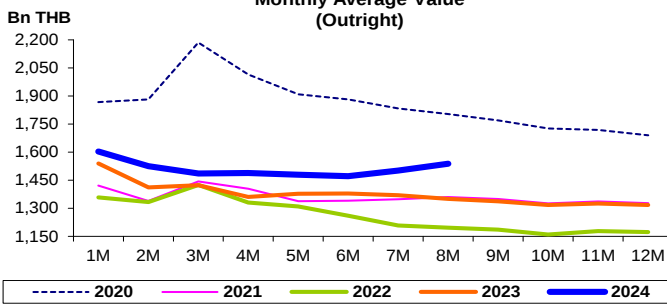
**TH: Bond Market: Trading Value:
Monthly Average Value**



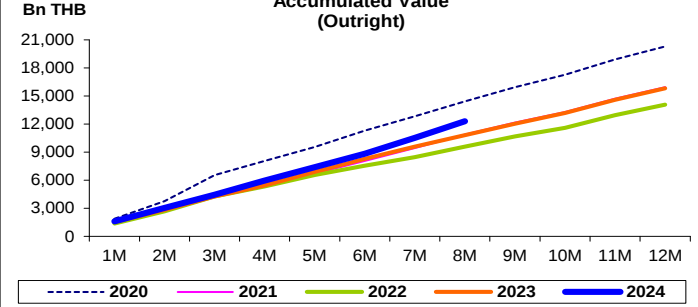
**TH: Bond Market: Trading Value:
Accumulated Value**



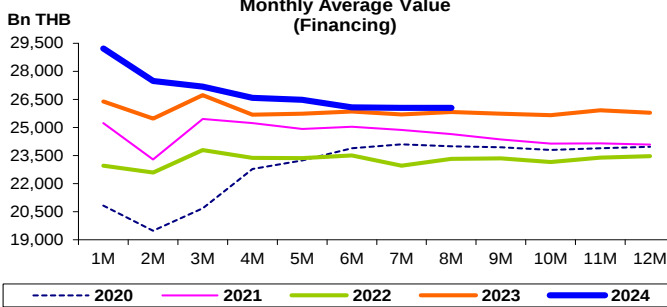
**TH: Bond Market: Trading Value:
Monthly Average Value
(Outright)**



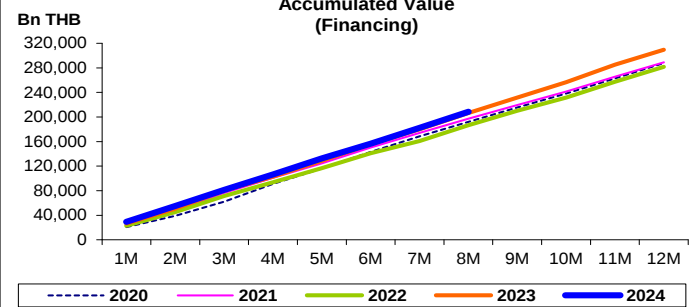
**TH: Bond Market: Trading Value:
Accumulated Value
(Outright)**



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

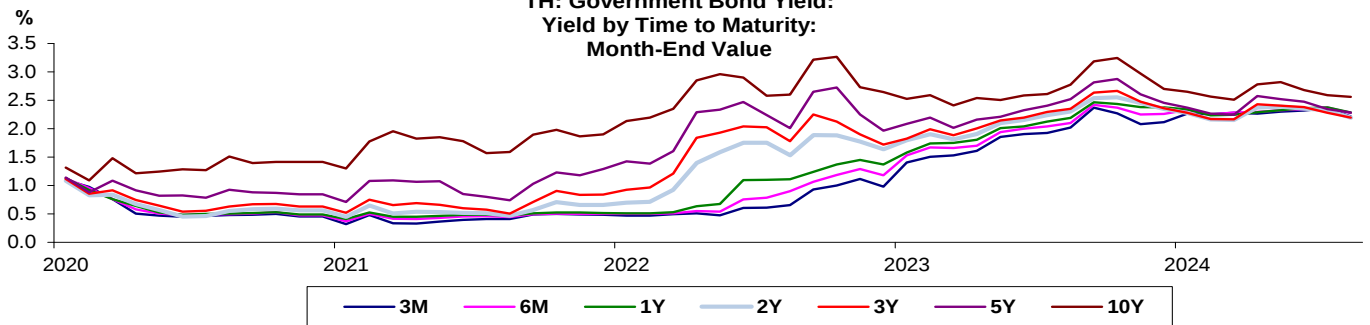


**TH: Bond Market: Trading Value:
Accumulated Value
(Financing)**

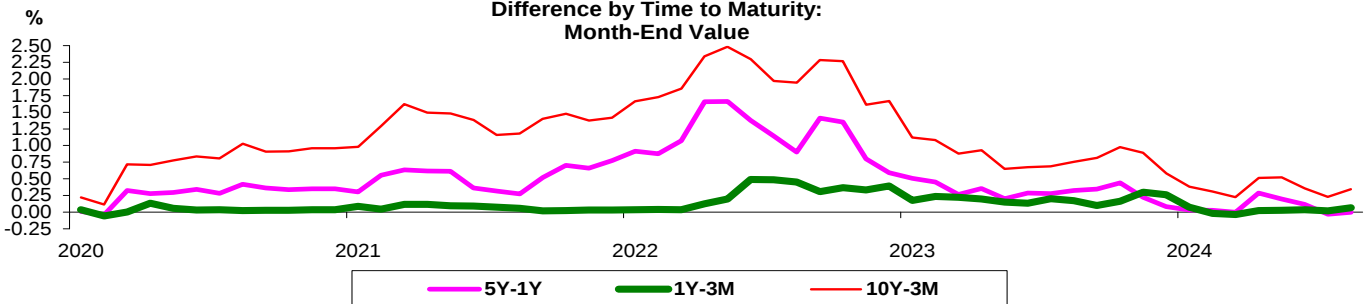




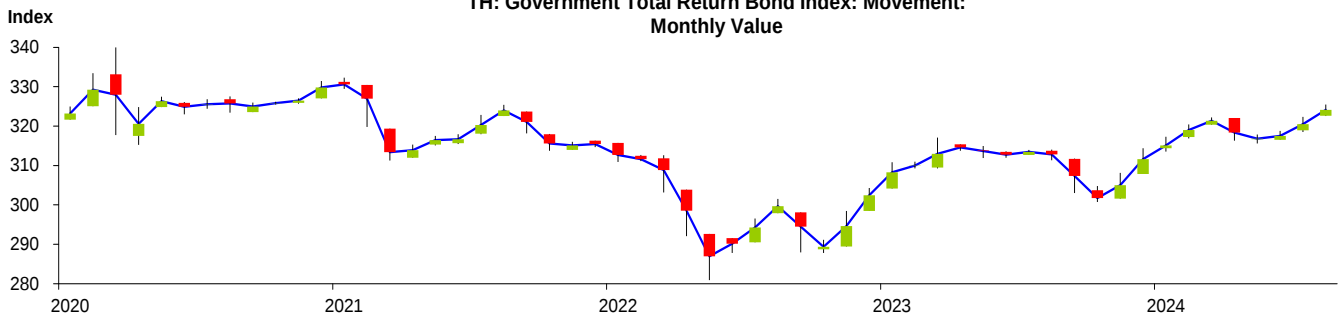
TH: Government Bond Yield:
Yield by Time to Maturity:
Month-End Value



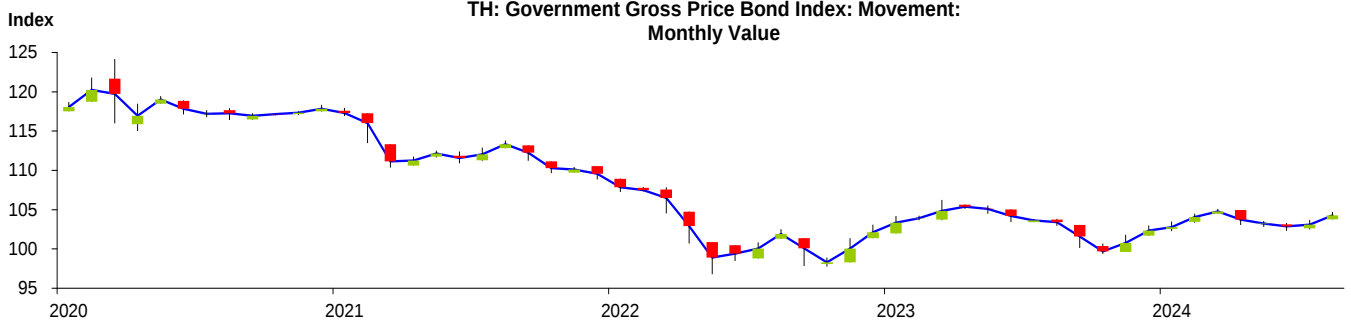
TH: Government Bond Yield:
Difference by Time to Maturity:
Month-End Value



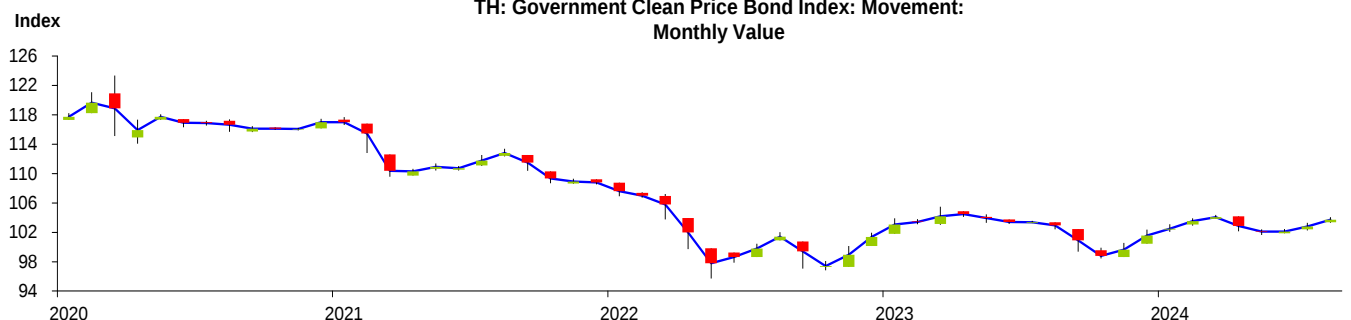
TH: Government Total Return Bond Index: Movement:
Monthly Value



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



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



Trading Value by Transaction in Aug-24

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	1,790.0	47.4	6.1	85.2	47.4	6.1
-Domestic Companies						
-Buy	1,638.2	40.9	3.3	78.0	40.9	3.3
-Sell	1,665.4	48.0	3.2	79.3	48.0	3.2
-Net	-27.2					
-Foreign Companies						
-Buy	151.8	193.7	50.3	7.2	193.7	50.3
-Sell	124.6	40.6	70.3	5.9	40.6	70.3
-Net	27.2					
Financing	26,020.4	-2.8	0.5	1,239.1	-2.8	0.5
-Bilateral Repo	20,633.4	4.2	0.1	982.5	4.2	0.1
-Private Repo	5,376.5	-22.7	2.1	256.0	-22.7	2.1
-Others	10.6	-5.3	3.3	0.5	-5.3	3.3
Others	10.3	15.6	-28.2	0.5	15.6	-28.2
Total	27,820.7	-0.6	0.8	1,324.8	-0.6	0.8

Trading Value by Transaction in 8M/24

Transaction	8M/24		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	12,302.3	13.8	75.9	13.8
-Domestic Companies				
-Buy	11,661.8	16.1	72.0	16.1
-Sell	11,670.8	16.1	72.0	16.1
-Net	-9.0			
-Foreign Companies				
-Buy	640.4	-16.0	4.0	-16.0
-Sell	631.4	-15.9	3.9	-15.9
-Net	9.0			
Financing	208,384.1	0.9	1,286.3	0.9
-Bilateral Repo	160,617.2	5.8	991.5	5.8
-Private Repo	47,682.3	-12.9	294.3	-12.9
-Others	84.6	0.0	0.5	42.9
Others	149.9	105.7	0.9	105.7
Total	220,836.3	1.6	1,363.2	1.6

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 30 Aug 2024

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	510.0	1,165.0	1,375.9	1,927.4	4,144.8	9,123.1
BOT Bond	1,807.2	515.5	0.0	0.0	0.0	2,322.7
State Enterprise Bond	0.0	83.3	369.6	332.9	292.0	1,077.9
Corporate Bond	247.0	1,898.3	1,092.8	1,041.5	312.5	4,592.1
Foreign Bond	0.0	25.1	11.5	31.8	7.0	75.5
Total	2,564.2	3,687.2	2,849.9	3,333.6	4,756.3	17,191.2

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/8/2023	31/12/2023	31/7/2024	31/8/2024			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	1.90	2.01	2.33	2.21	0.30	-0.13	0.20
3M	2.02	2.11	2.36	2.21	0.20	-0.14	0.10
6M	2.10	2.26	2.37	2.27	0.18	-0.10	0.02
1Y	2.19	2.37	2.37	2.28	0.09	-0.09	-0.09
2Y	2.30	2.34	2.32	2.19	-0.11	-0.13	-0.15
3Y	2.35	2.36	2.28	2.19	-0.16	-0.08	-0.16
4Y	2.45	2.42	2.32	2.24	-0.20	-0.07	-0.17
5Y	2.52	2.45	2.34	2.28	-0.23	-0.06	-0.17
6Y	2.56	2.51	2.41	2.35	-0.21	-0.06	-0.15
7Y	2.65	2.59	2.45	2.42	-0.23	-0.02	-0.17
8Y	2.74	2.63	2.52	2.50	-0.24	-0.02	-0.13
9Y	2.75	2.67	2.57	2.55	-0.21	-0.03	-0.12
10Y	2.77	2.70	2.59	2.56	-0.21	-0.03	-0.14
11Y	2.81	2.71	2.65	2.58	-0.23	-0.06	-0.13
12Y	2.85	2.73	2.72	2.65	-0.19	-0.07	-0.08
13Y	2.94	2.87	2.77	2.70	-0.24	-0.07	-0.17
14Y	2.97	2.94	2.82	2.74	-0.23	-0.08	-0.19
15Y	3.00	3.01	2.86	2.79	-0.22	-0.08	-0.23
16Y	3.03	3.03	2.91	2.83	-0.20	-0.08	-0.21
17Y	3.05	3.06	2.95	2.86	-0.19	-0.08	-0.20
18Y	3.08	3.08	2.94	2.88	-0.20	-0.07	-0.21
19Y	3.12	3.11	3.05	2.98	-0.14	-0.07	-0.14
20Y	3.19	3.18	3.11	3.04	-0.15	-0.07	-0.14
21Y	3.22	3.27	3.18	3.10	-0.11	-0.08	-0.16
22Y	3.24	3.36	3.24	3.16	-0.08	-0.08	-0.20
23Y	3.26	3.42	3.26	3.18	-0.09	-0.08	-0.24
24Y	3.27	3.45	3.28	3.19	-0.07	-0.09	-0.25
25Y	3.27	3.48	3.30	3.21	-0.06	-0.09	-0.27
26Y	3.27	3.49	3.32	3.22	-0.06	-0.11	-0.28
27Y	3.28	3.49	3.34	3.22	-0.06	-0.12	-0.27
28Y	3.29	3.49	3.36	3.22	-0.07	-0.14	-0.27
29Y	3.31	3.50	3.38	3.22	-0.08	-0.15	-0.28
30Y	3.35	3.51	3.39	3.22	-0.13	-0.17	-0.29
31Y	3.39	3.53	3.41	3.23	-0.16	-0.18	-0.29
32Y	3.43	3.55	3.46	3.30	-0.13	-0.16	-0.25
33Y	3.47	3.60	3.51	3.37	-0.10	-0.14	-0.23
34Y	3.52	3.64	3.57	3.44	-0.07	-0.12	-0.20
35Y	3.56	3.69	3.62	3.52	-0.04	-0.11	-0.17
36Y	3.60	3.73	3.68	3.59	-0.01	-0.09	-0.15
37Y	3.64	3.78	3.73	3.64	0.00	-0.08	-0.13
38Y	3.68	3.80	3.73	3.64	-0.03	-0.08	-0.16
39Y	3.68	3.80	3.73	3.64	-0.03	-0.09	-0.16
40Y	3.68	3.80	3.74	3.64	-0.03	-0.09	-0.16
41Y	3.68	3.80	3.74	3.64	-0.04	-0.10	-0.16
42Y	3.68	3.80	3.75	3.65	-0.04	-0.10	-0.16
43Y	3.68	3.82	3.79	3.65	-0.03	-0.13	-0.17
44Y	3.69	3.84	3.78	3.65	-0.04	-0.13	-0.19
45Y	3.69	3.85	3.78	3.64	-0.05	-0.14	-0.20
46Y	3.69	3.85	3.78	3.64	-0.05	-0.14	-0.21
47Y	3.69	3.85	3.78	3.63	-0.06	-0.15	-0.22
48Y	3.69	3.85	3.88	-	-	-	-
49Y	-	4.27	-	-	-	-	-

TH Bond Indexes as of 31 Aug 2024

	Index	Change			
		From 31 Dec 2023 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
Bond Composite Index					
Total Return Index	211.64	12.92	4.5	0.8	3.3
Gross Price Index	106.93	1.85	1.5	0.7	1.6
Clean Price Index	106.25	1.53	1.4	0.5	1.3
Average Yield (%)	2.97	-0.13			
Government Bond Index					
Total Return Index	325.34	21.24	4.4	0.9	3.5
Gross Price Index	104.65	2.69	1.5	0.9	2.0
Clean Price Index	104.00	2.21	1.5	0.7	1.6
Average Yield (%)	2.91	-0.17			
MTM Corporate Bond A- Index					
Total Return Index	216.78	12.44	4.8	0.4	3.1
Gross Price Index	107.09	0.54	1.4	0.2	0.9
Clean Price Index	106.36	0.49	1.4	0.1	0.8
Average Yield (%)	3.35	0.02			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2557-67)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ส.ค. 67	27,820.7	-11.5	57.1	31,427.4	มี.ค. 64	17,708.0	ก.พ. 62
Q2/67	79,334.4	-7.8	37.6	86,091.7	Q1/67	57,649.7	Q3/58
2566	325,224.1	-	36.2	325,224.1	2566	238,710.4	2562
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ส.ค. 67	27,820.7	-0.6	50.6	27,993.8	ส.ค. 66	18,477.7	ส.ค. 58
8M/67	220,836.3	-	41.1	220,836.3	8M/67	156,476.7	8M/62
Q2/67	79,334.4	-7.8	36.7	86,037.0	Q2/63	58,037.3	Q2/57
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ส.ค. 67	17,191.2	-	91.4	17,191.2	ส.ค. 67	8,980.2	ม.ค. 57
Q2/67	16,913.7	-0.1	84.3	16,938.9	Q1/67	9,177.5	Q1/57
2566	16,377.7	-	76.3	16,377.7	2566	9,287.3	2557
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ส.ค. 67	17,191.2	-	86.0	17,191.2	ส.ค. 67	9,243.0	ส.ค. 57
Q2/67	16,913.7	-	83.4	16,913.7	Q2/67	9,222.7	Q2/57

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 31 ส.ค. 67:
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2557-67)

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ส.ค. 67	325.34	-2.3	44.7	333.12	ก.พ. 63	224.77	ม.ค. 57
Q2/67	318.67	-3.8	39.1	331.23	Q4/63	229.02	Q2/57
2566	314.39	-5.1	28.3	331.23	2563	244.96	2557
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ส.ค. 67	325.34	-	38.6	325.34	ส.ค. 67	234.80	ส.ค. 57
Q2/67	318.67	-2.3	37.7	326.04	Q2/63	231.42	Q2/57
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ส.ค. 67	104.65	-14.0	6.7	121.68	ก.พ. 63	98.07	ก.ย. 65
Q2/67	102.52	-14.4	4.5	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
2566	102.55	-12.8	0.6	117.58	2563	101.96	2565
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ส.ค. 67	104.65	-12.6	2.8	119.80	ส.ค. 62	101.77	ส.ค. 65
Q2/67	102.52	-12.7	4.0	117.41	Q2/63	98.56	Q2/65
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ส.ค. 67	104.00	-14.0	7.1	120.92	ก.พ. 63	97.14	ด.ค. 65
Q2/67	102.35	-13.9	5.2	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65
2566	102.38	-12.8	0.6	117.37	2563	101.80	2565
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ส.ค. 67	104.00	-12.6	2.8	119.01	ส.ค. 62	101.16	ส.ค. 65
Q2/67	102.35	-12.7	4.0	117.20	Q2/63	98.40	Q2/65