

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ก.ค. 2565

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ก.ค. 65 มูลค่า 20,583.9 Bn THB ลดลง 18.6% YoY และ 18.3% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,143.6 Bn THB/D ลดลง 9.5% YoY และ 4.7% MoM หากพิจารณา 7M/65 มูลค่า 169,099.1 Bn THB ลดลง 7.9% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,234.3 Bn THB/D ลดลง 7.2% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ก.ค. 65 มูลค่า 15,190.5 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.0% YoY 0.9% MoM และ 9.0% YTD โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 16.9% 48.6% 27.2% และ 6.7% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] คิดเป็น 16.1% 21.8% 16.5% 18.1% และ 27.5% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ค. 65 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 0.61% 0.78% 1.10% 1.75% 2.02% 2.24% และ 2.58% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ค. 65 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท

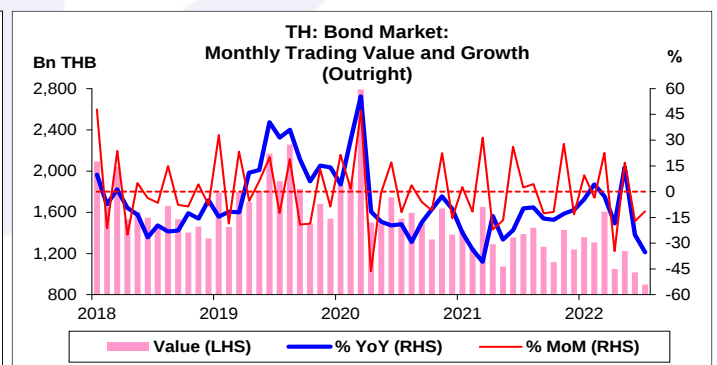
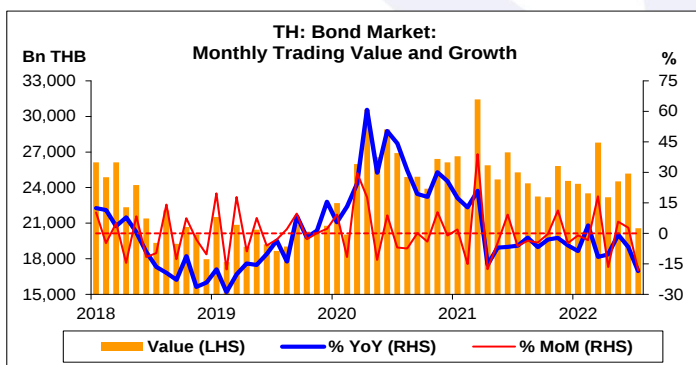
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2555-65)

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

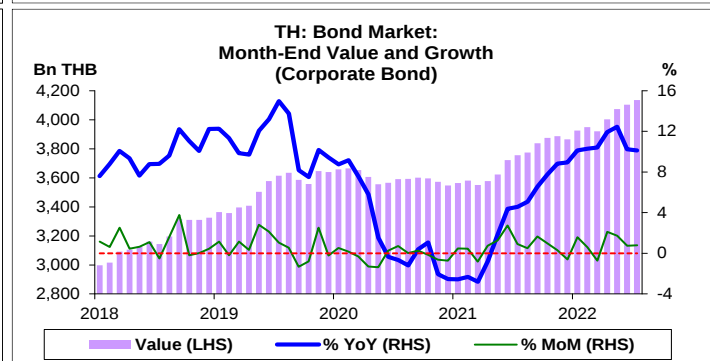
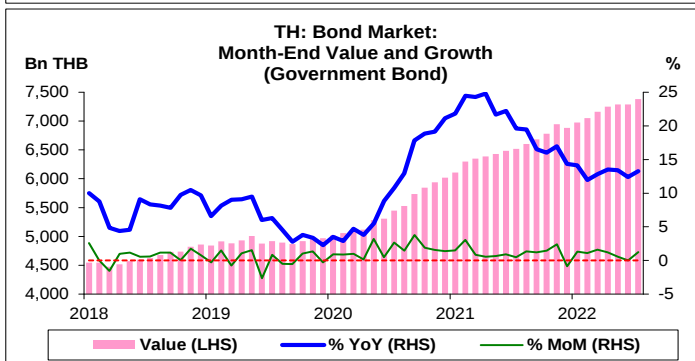
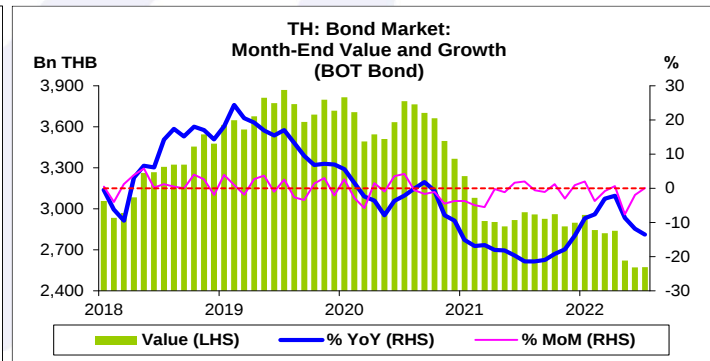
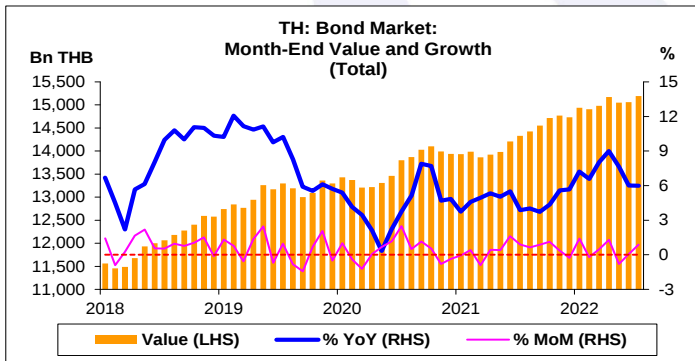
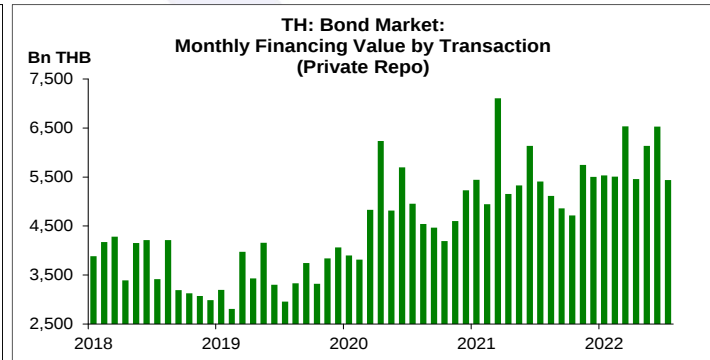
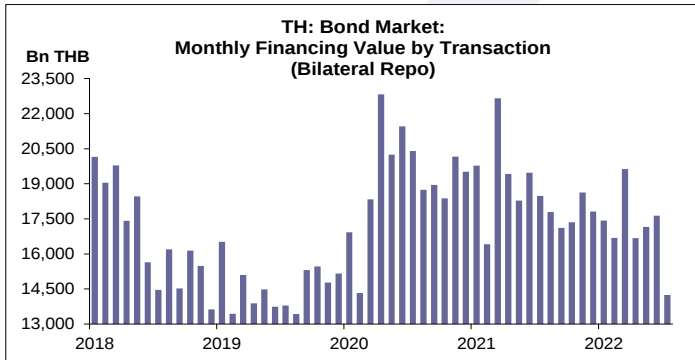
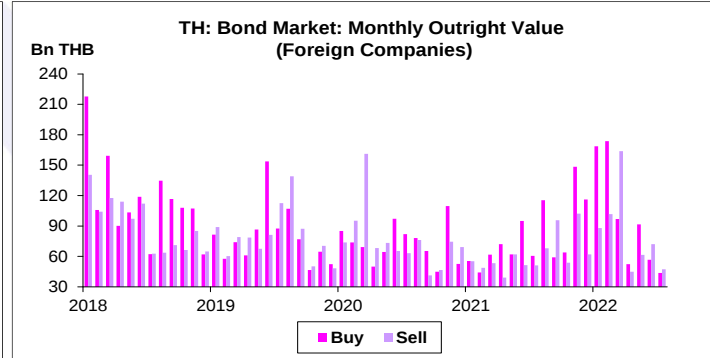
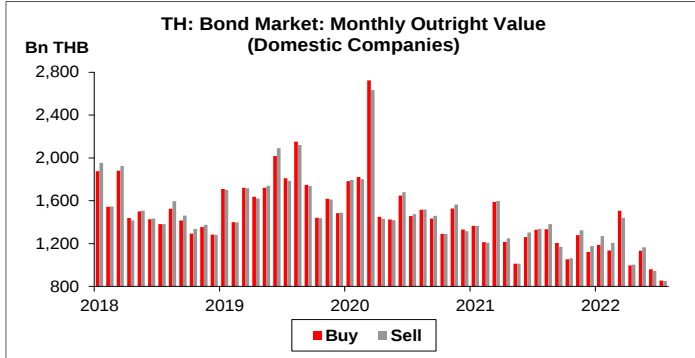
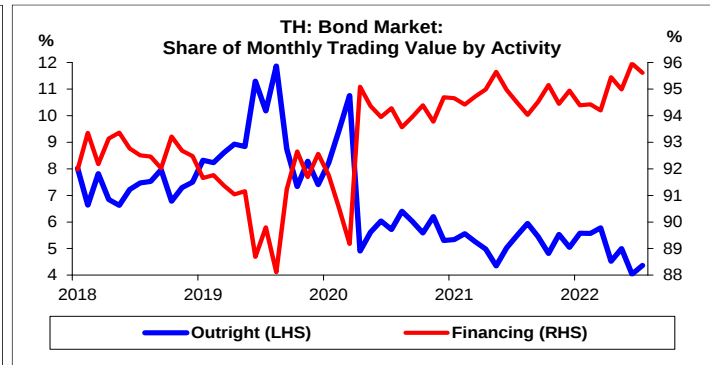
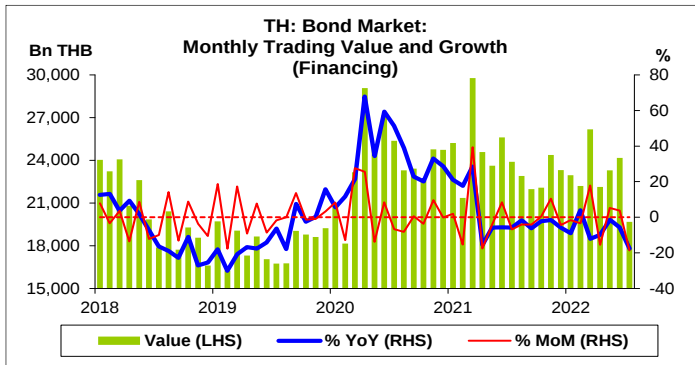
หมายเหตุ: 1. เดือน ก.ค. 64 มี.ย. 65 และ ก.ค. 65 มีวันทำการเดือนละ 20 21 และ 18 วัน ตามลำดับ

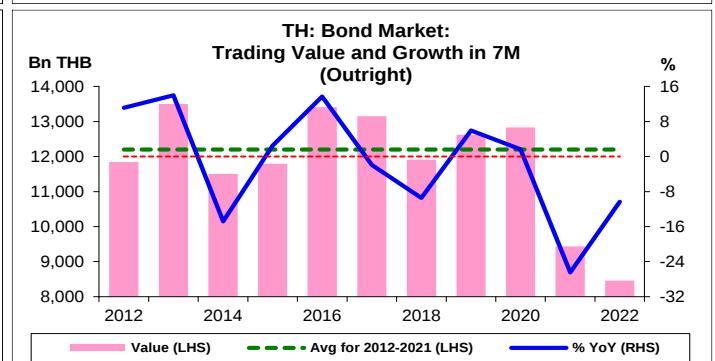
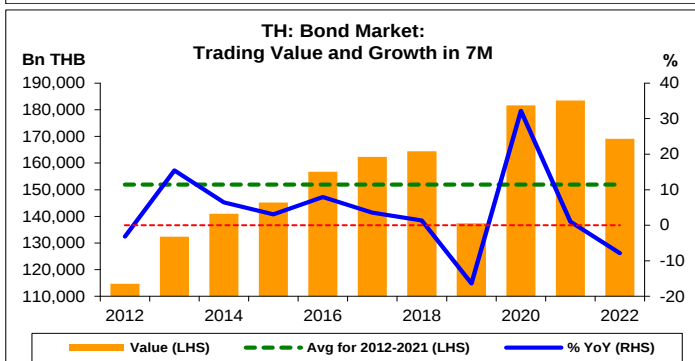
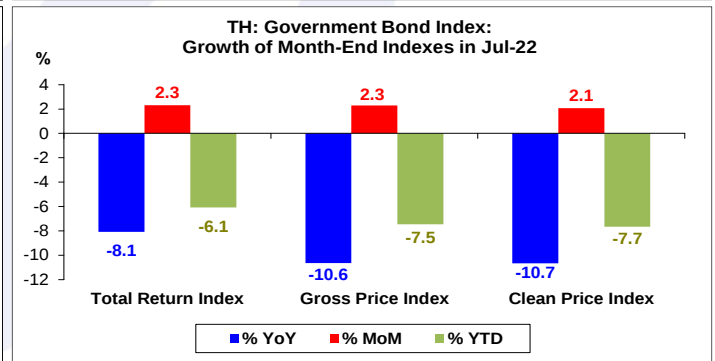
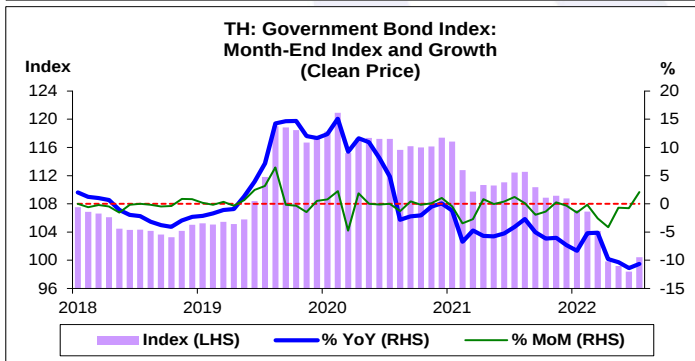
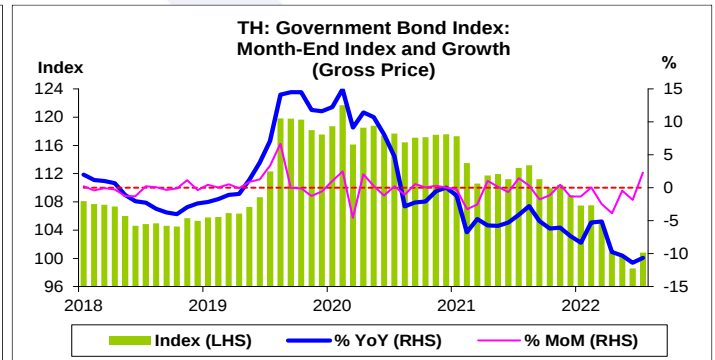
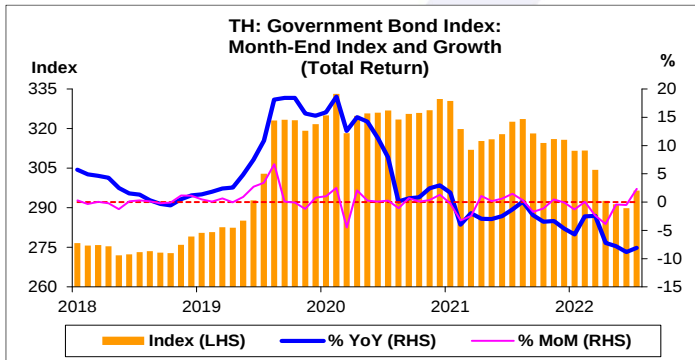
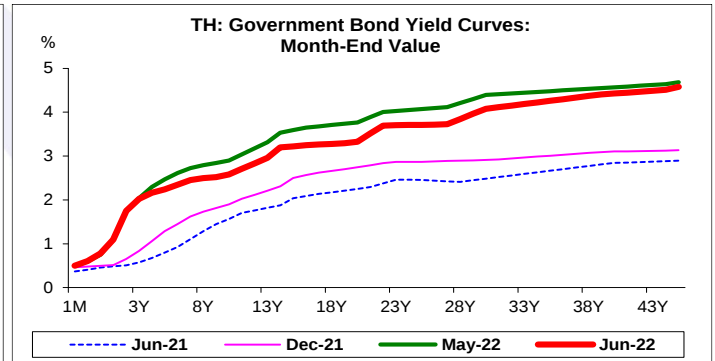
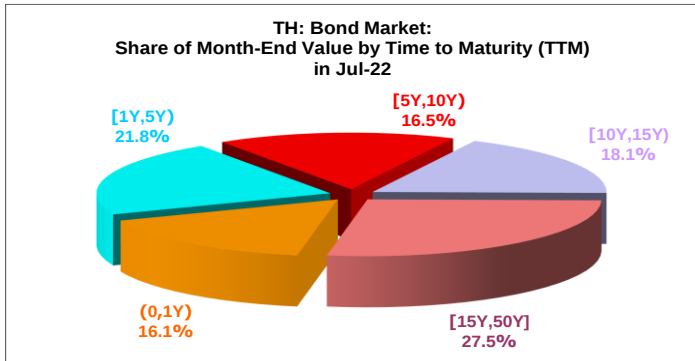
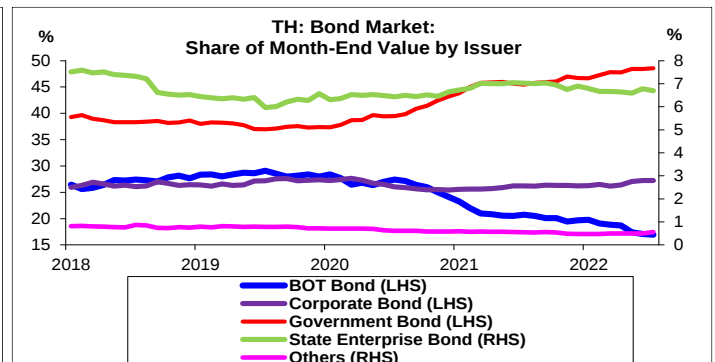
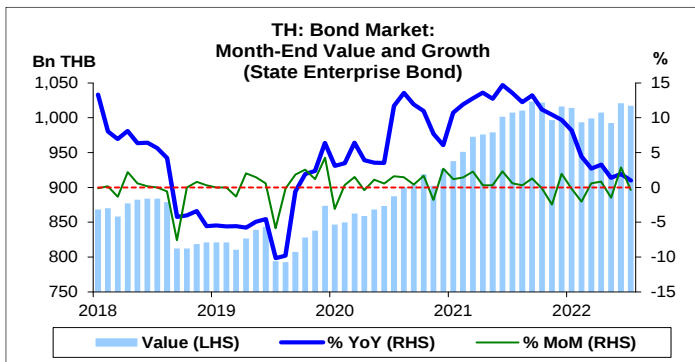
2. 7M/64 และ 7M/65 มีวันทำการ 138 และ 137 วัน ตามลำดับ

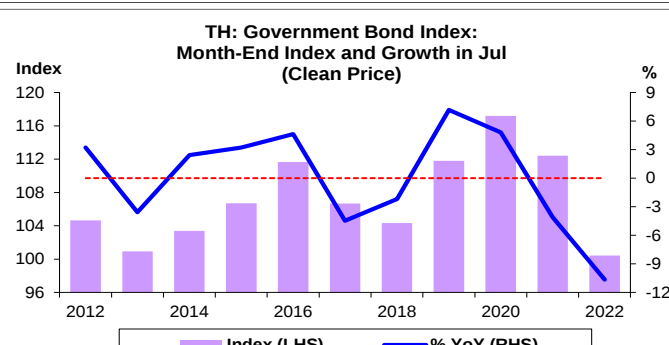
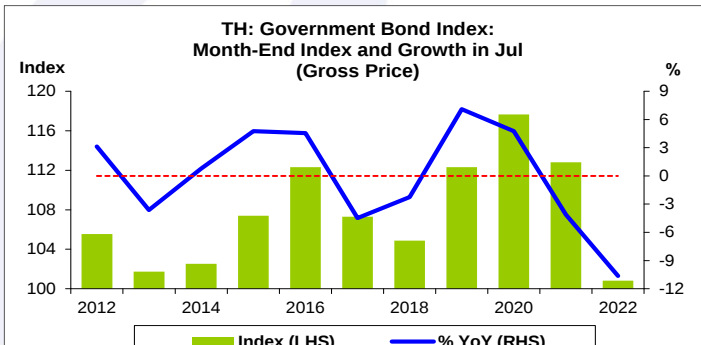
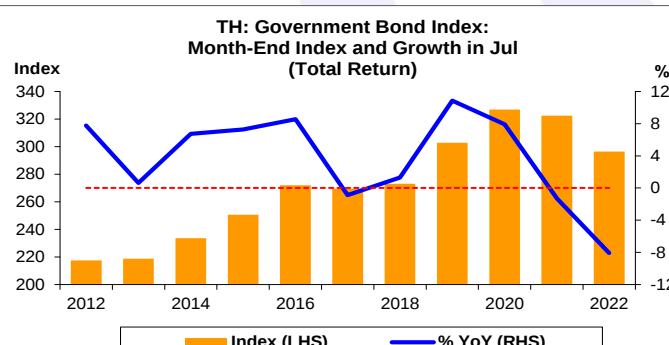
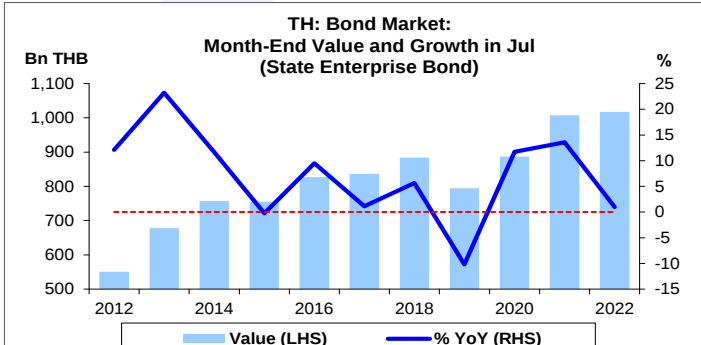
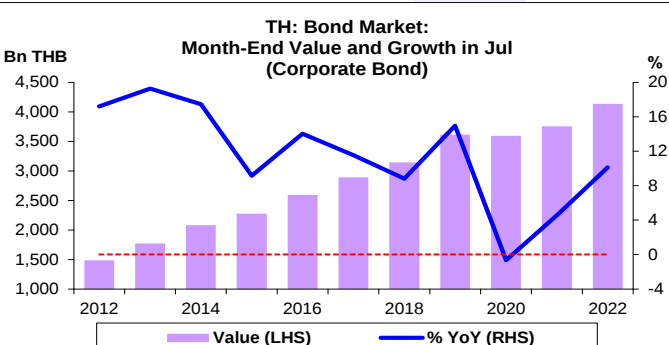
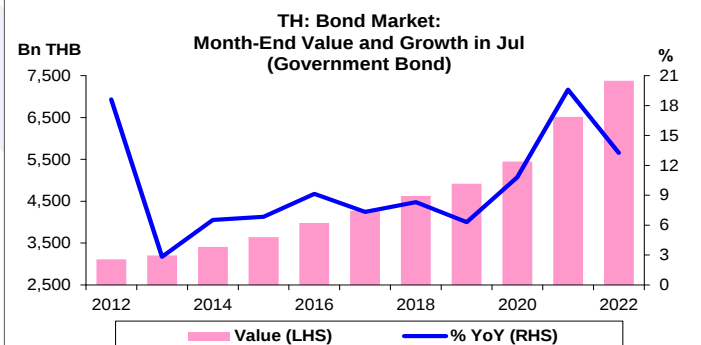
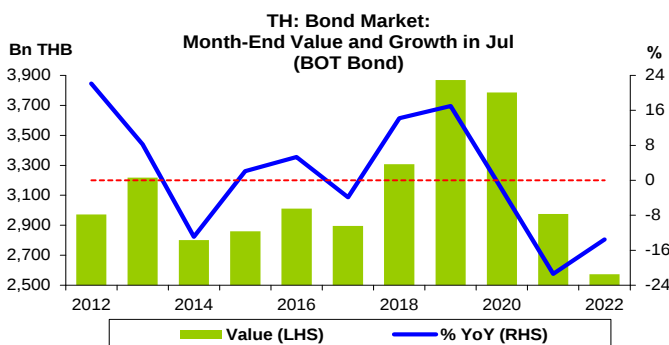
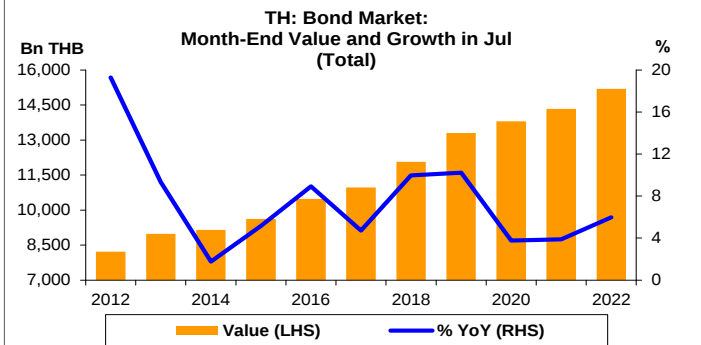
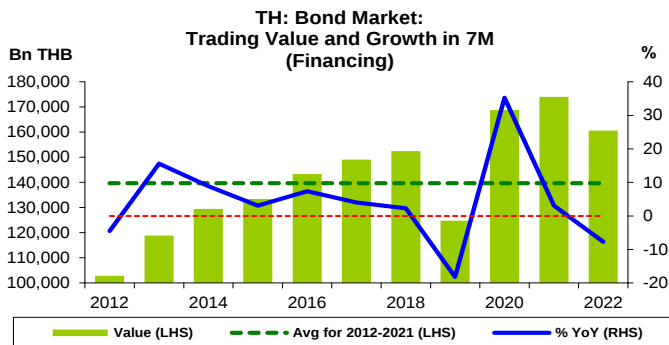
3. มูลค่าค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y) และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y]

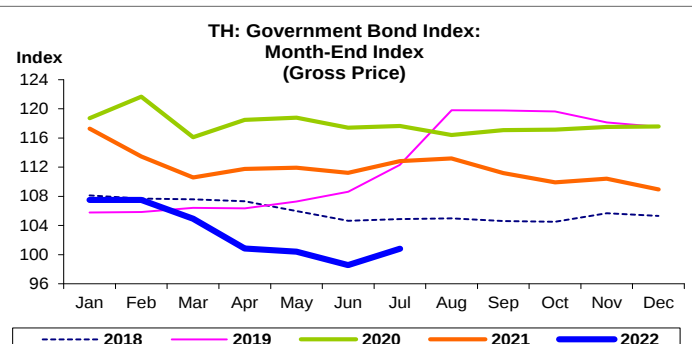
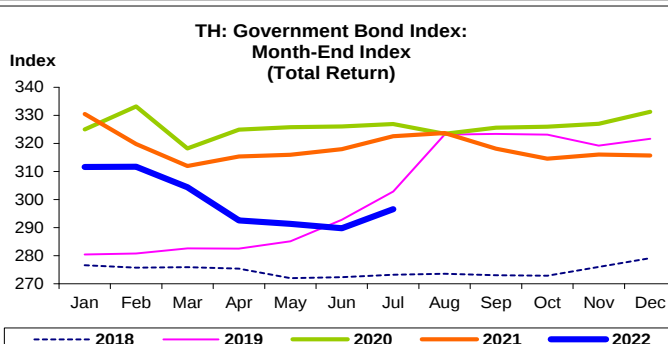
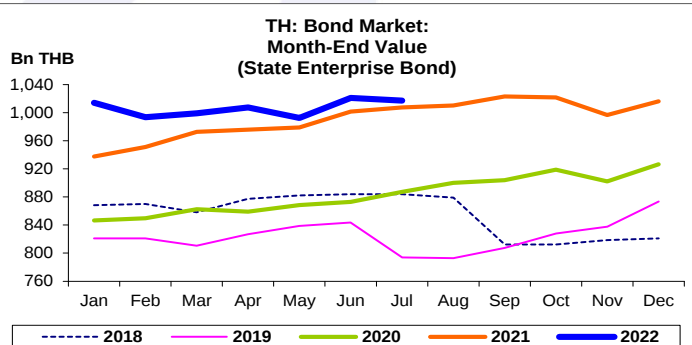
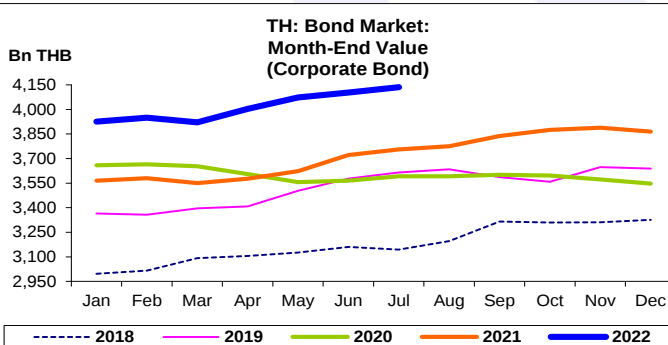
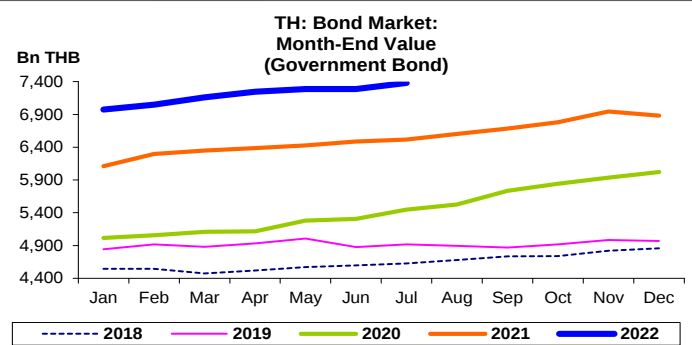
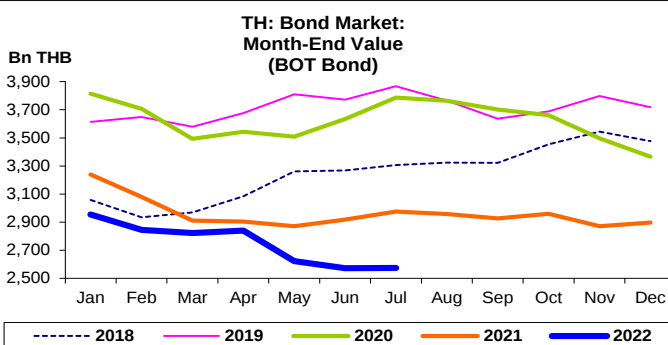
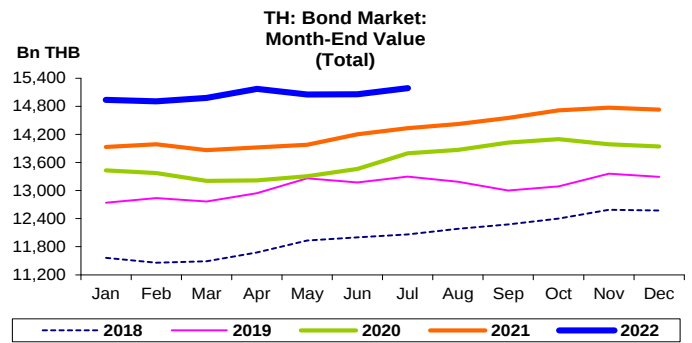
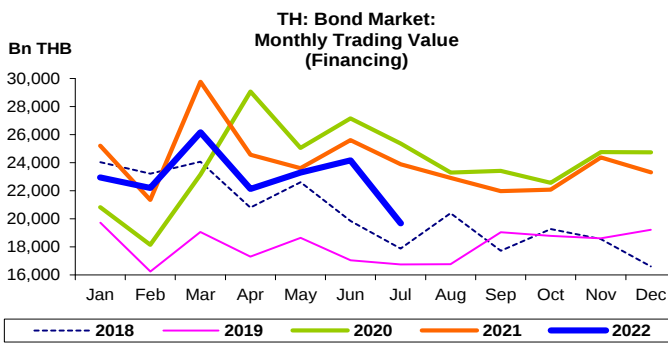
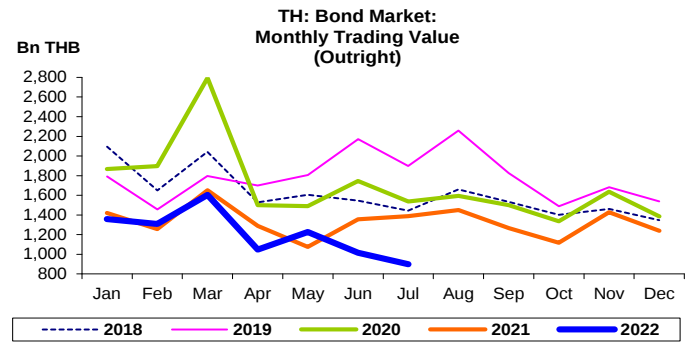
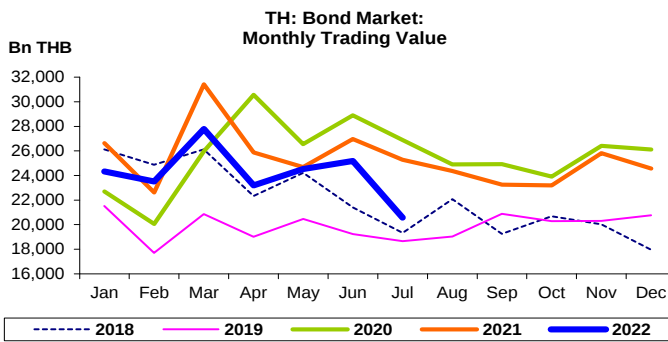
4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

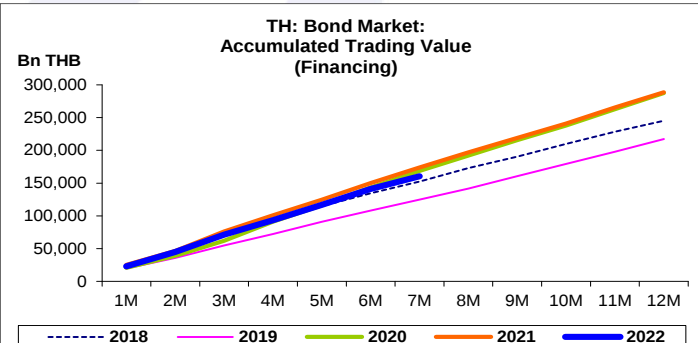
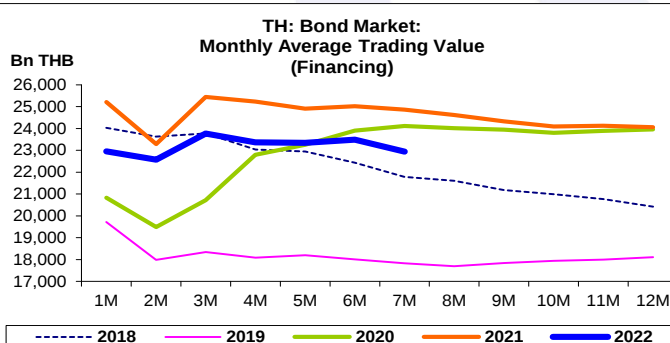
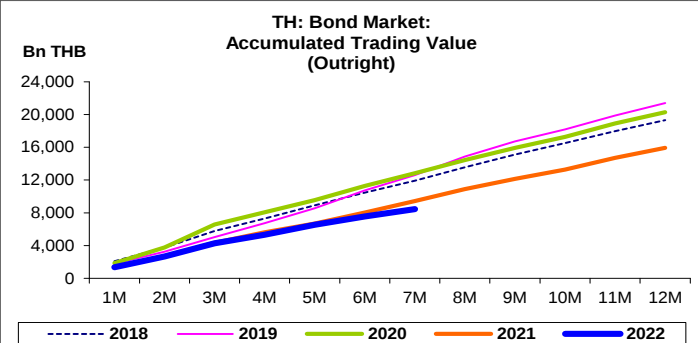
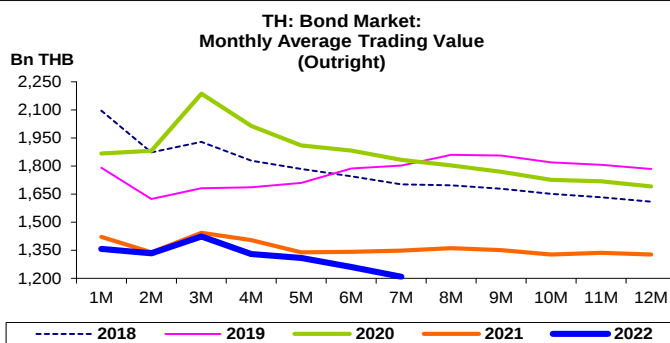
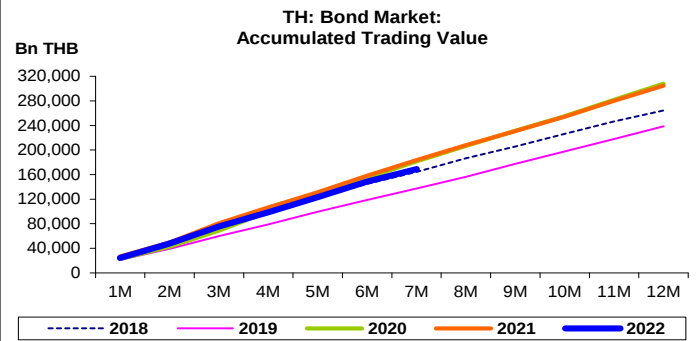
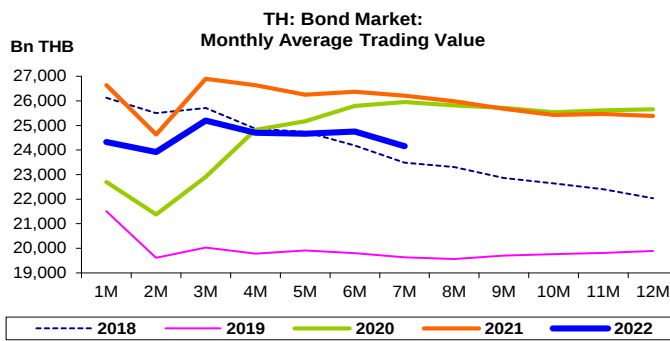
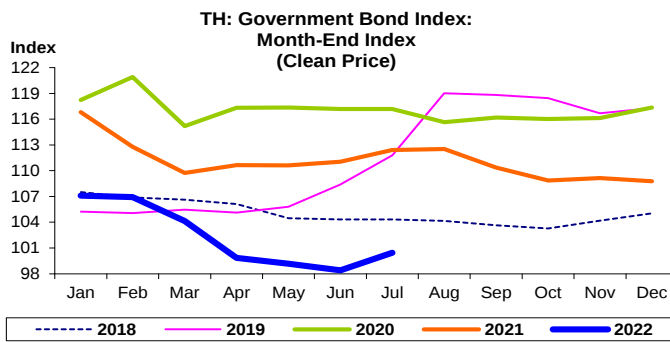
5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate

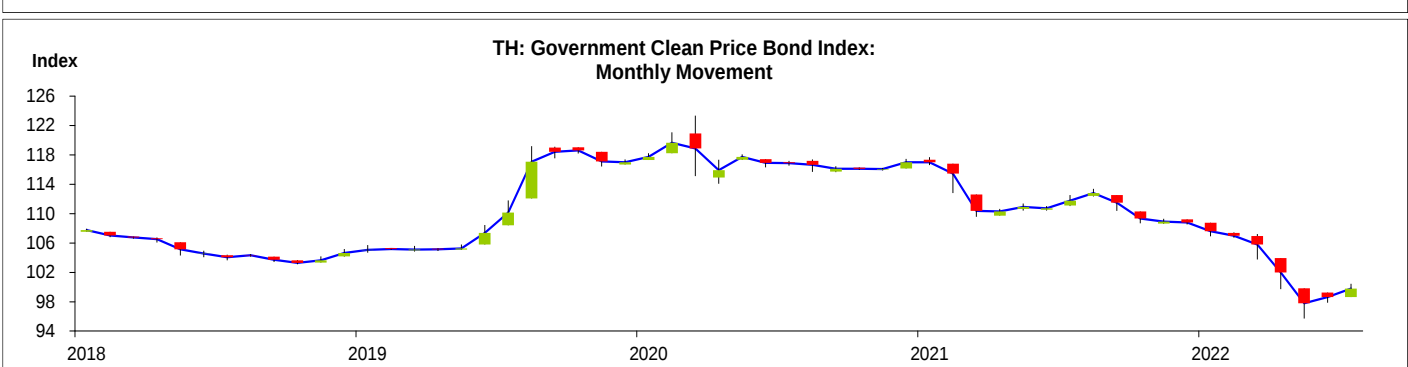
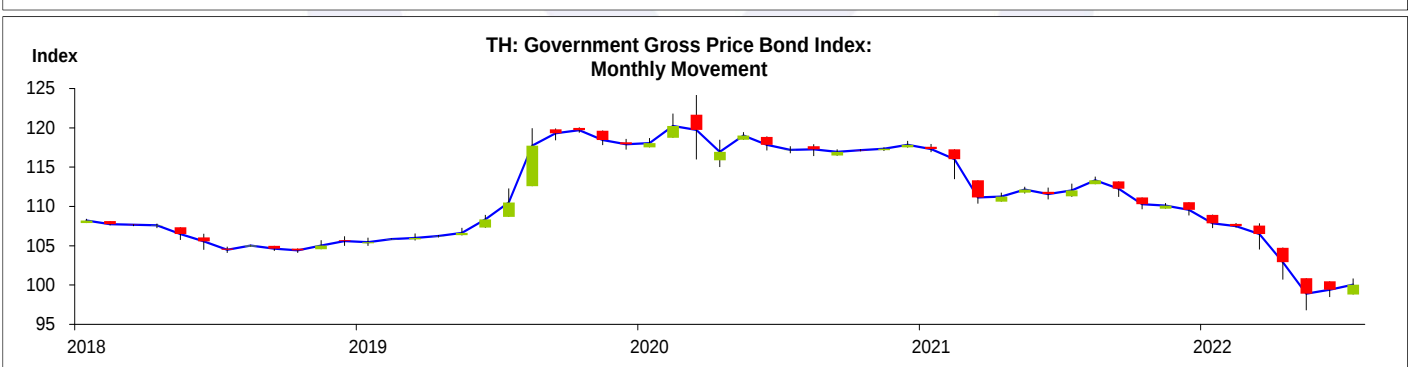
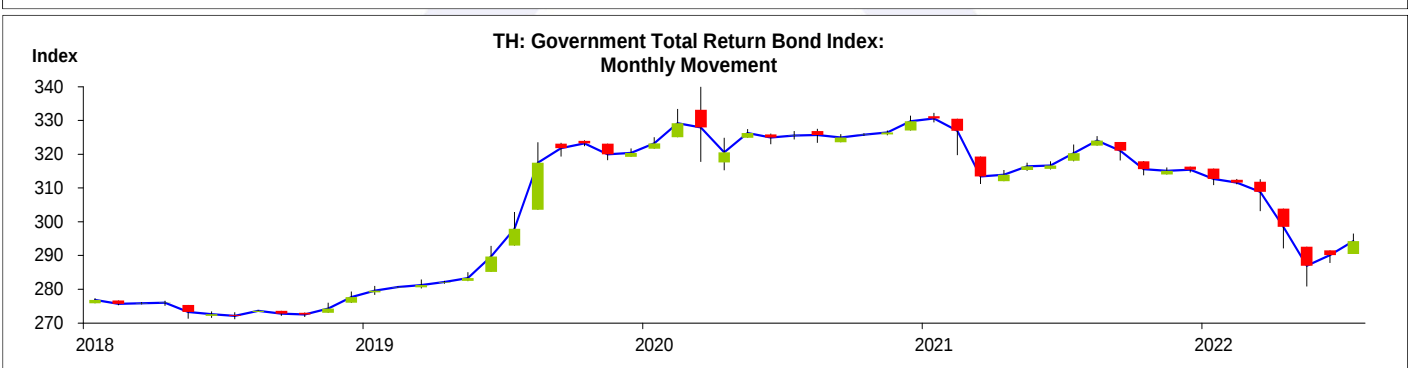
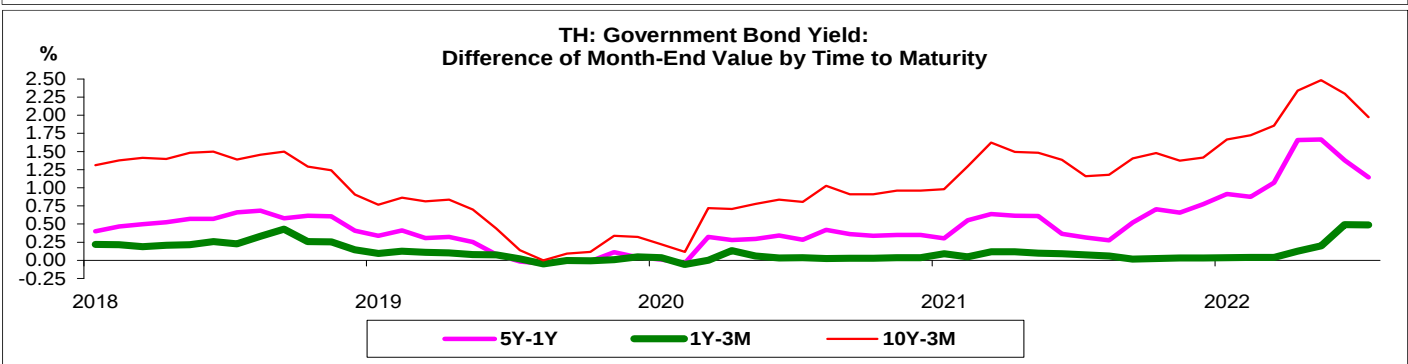
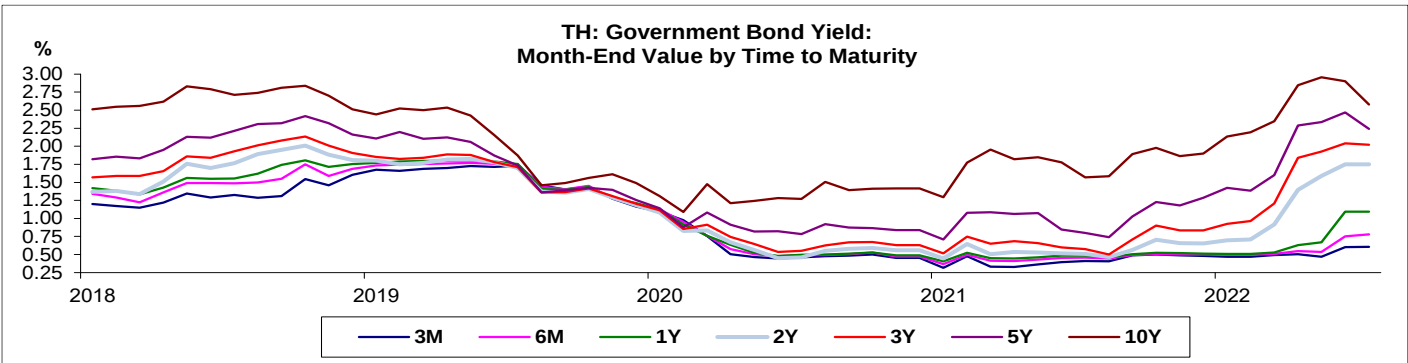












Trading Value by Transaction in Jul-22

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	898.6	-35.3	-11.5	49.9	-28.1	3.2
-Domestic Companies						
-Buy	855.0	-35.6	-10.9	47.5	-28.5	4.0
-Sell	851.4	-36.4	-9.8	47.3	-29.3	5.3
-Net	3.6					
-Foreign Companies						
-Buy	43.6	-27.9	-23.0	2.4	-19.9	-10.2
-Sell	47.2	-7.8	-34.5	2.6	2.5	-23.6
-Net	-3.6					
Financing	19,679.5	-17.6	-18.6	1,093.3	-8.5	-5.0
-Bilateral Repo	14,241.6	-22.9	-19.2	791.2	-14.4	-5.8
-Private Repo	5,436.3	0.5	-16.8	302.0	11.7	-2.9
-Others	1.6	40.7	-30.2	0.1	56.3	-18.6
Others	5.8	29.9	87.9	0.3	44.3	119.3
Total	20,583.9	-18.6	-18.3	1,143.6	-9.5	-4.7

Trading Value by Transaction in 7M/22

Transaction	7M/22		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	8,460.5	-10.3	61.8	-9.7
-Domestic Companies				
-Buy	7,777.1	-13.4	56.8	-12.8
-Sell	7,881.2	-13.1	57.5	-12.5
-Net	-104.2			
-Foreign Companies				
-Buy	683.5	51.6	5.0	52.7
-Sell	579.3	60.5	4.2	61.7
-Net	104.2			
Financing	160,599.3	-7.7	1,172.3	-7.0
-Bilateral Repo	119,450.6	-11.2	871.9	-10.5
-Private Repo	41,135.6	4.1	300.3	4.8
-Others	13.0	69.0	0.1	70.2
Others	39.3	5.6	0.3	6.4
Total	169,099.1	-7.9	1,234.3	-7.2

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 27 Jul 2022

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	540.0	780.7	1,117.2	1,342.5	3,599.7	7,380.1
BOT Bond	1,662.5	910.4	0.0	0.0	0.0	2,572.9
State Enterprise Bond	0.0	95.8	340.6	288.6	292.3	1,017.4
Corporate Bond	249.4	1,501.1	1,027.5	1,078.9	278.8	4,135.8
Foreign Bond	0.0	19.2	22.1	36.1	7.0	84.4
Total	2,451.9	3,307.2	2,507.4	2,746.2	4,177.8	15,190.5

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/7/2021	31/12/2021	30/6/2022	31/7/2022			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	0.37	0.46	0.50	0.50	0.13	0.00	0.04
3M	0.41	0.48	0.60	0.61	0.20	0.01	0.13
6M	0.46	0.50	0.75	0.78	0.32	0.03	0.28
1Y	0.48	0.51	1.09	1.10	0.61	0.00	0.58
2Y	0.51	0.66	1.75	1.75	1.24	0.00	1.10
3Y	0.57	0.84	2.04	2.02	1.45	-0.02	1.19
4Y	0.68	1.06	2.29	2.17	1.49	-0.13	1.10
5Y	0.80	1.29	2.47	2.24	1.44	-0.23	0.95
6Y	0.93	1.45	2.62	2.35	1.42	-0.27	0.90
7Y	1.10	1.62	2.73	2.45	1.35	-0.27	0.83
8Y	1.29	1.73	2.79	2.50	1.21	-0.29	0.77
9Y	1.45	1.82	2.84	2.52	1.07	-0.32	0.70
10Y	1.57	1.90	2.90	2.58	1.01	-0.32	0.68
11Y	1.71	2.03	3.04	2.71	1.00	-0.33	0.68
12Y	1.76	2.12	3.18	2.83	1.07	-0.35	0.71
13Y	1.82	2.21	3.32	2.96	1.14	-0.36	0.75
14Y	1.88	2.31	3.53	3.20	1.32	-0.34	0.89
15Y	2.04	2.50	3.59	3.22	1.19	-0.37	0.72
16Y	2.09	2.57	3.65	3.25	1.16	-0.40	0.68
17Y	2.14	2.62	3.68	3.26	1.13	-0.42	0.64
18Y	2.17	2.66	3.71	3.28	1.10	-0.43	0.62
19Y	2.21	2.70	3.74	3.29	1.08	-0.44	0.59
20Y	2.25	2.74	3.77	3.33	1.08	-0.44	0.58
21Y	2.29	2.79	3.89	3.52	1.22	-0.37	0.73
22Y	2.38	2.84	4.01	3.70	1.32	-0.31	0.86
23Y	2.46	2.87	4.03	3.70	1.24	-0.32	0.84
24Y	2.46	2.86	4.05	3.71	1.25	-0.34	0.85
25Y	2.46	2.87	4.07	3.71	1.26	-0.36	0.84
26Y	2.44	2.88	4.09	3.71	1.27	-0.38	0.84
27Y	2.42	2.89	4.11	3.73	1.30	-0.39	0.84
28Y	2.41	2.90	4.21	3.85	1.43	-0.36	0.95
29Y	2.45	2.90	4.30	3.97	1.52	-0.34	1.06
30Y	2.49	2.91	4.39	4.08	1.59	-0.32	1.17
31Y	2.52	2.93	4.41	4.11	1.59	-0.30	1.19
32Y	2.56	2.95	4.43	4.15	1.59	-0.28	1.20
33Y	2.59	2.97	4.45	4.19	1.59	-0.26	1.22
34Y	2.63	2.99	4.46	4.22	1.59	-0.24	1.24
35Y	2.67	3.01	4.48	4.26	1.59	-0.22	1.25
36Y	2.70	3.03	4.50	4.30	1.59	-0.20	1.27
37Y	2.74	3.05	4.51	4.33	1.60	-0.18	1.28
38Y	2.77	3.07	4.53	4.37	1.60	-0.16	1.30
39Y	2.81	3.09	4.55	4.41	1.60	-0.14	1.31
40Y	2.84	3.10	4.57	4.43	1.58	-0.14	1.32
41Y	2.85	3.11	4.58	4.45	1.59	-0.14	1.34
42Y	2.86	3.11	4.60	4.47	1.60	-0.13	1.36
43Y	2.87	3.12	4.62	4.49	1.62	-0.13	1.37
44Y	2.88	3.12	4.64	4.51	1.63	-0.13	1.39
45Y	2.90	3.14	4.68	4.58	1.68	-0.11	1.44
46Y	2.93	3.16	4.70	4.59	1.66	-0.11	1.43
47Y	2.93	3.17	4.72	4.60	1.67	-0.12	1.43
48Y	2.93	3.18	4.73	4.61	1.68	-0.12	1.43
49Y	2.94	3.19	4.75	4.62	1.68	-0.13	1.43
50Y	-	-	4.76	-	-	-	-

TH Bond Indexes as of 31 Jul 2022

	Index	Change			
		From 31 Dec 2021 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
Bond Composite Index					
Total Return Index	194.21	-8.37	-5.6	1.8	-4.1
Gross Price Index	104.09	-6.20	-8.3	1.7	-5.6
Clean Price Index	103.61	-6.35	-8.3	1.6	-5.8
Average Yield (%)	3.24	0.89			
Government Bond Index					
Total Return Index	296.53	-19.18	-8.1	2.3	-6.1
Gross Price Index	100.82	-8.12	-10.6	2.3	-7.5
Clean Price Index	100.44	-8.33	-10.7	2.1	-7.7
Average Yield (%)	3.21	0.85			
MTM Corporate Bond A- Index					
Total Return Index	200.50	-1.71	-0.7	0.9	-0.8
Gross Price Index	105.92	-2.79	-3.7	0.7	-2.6
Clean Price Index	105.23	-2.82	-3.7	0.6	-2.6
Average Yield (%)	3.43	0.76			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 65	20,583.9	-34.5	47.6	31,427.4	มี.ค. 64	13,950.1	เม.ย. 55
Q2/65	72,902.8	-15.3	57.1	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							
ก.ค. 65	20,583.9	-23.5	30.1	26,901.2	ก.ค. 63	15,819.4	ก.ค. 55
7M/65	169,099.1	-7.9	47.4	183,504.3	7M/64	114,717.5	7M/55
Q2/65	72,902.8	-15.3	57.1	86,037.0	Q2/63	46,398.6	Q2/55
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 65	15,190.5	-	111.1	15,190.5	ก.ค. 65	7,196.5	ม.ค. 55
Q2/65	15,059.8	-	95.3	15,059.8	Q2/65	7,711.6	Q1/55
2564	14,732.0	-	71.7	14,732.0	2564	8,580.0	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 65	15,190.5	-	84.8	15,190.5	ก.ค. 65	8,219.6	ก.ค. 55
Q2/65	15,059.8	-	86.9	15,059.8	Q2/65	8,058.2	Q2/55

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

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 65	296.53	-11.0	42.0	333.12	ก.พ. 63	208.80	มี.ค. 55
Q2/65	289.81	-12.5	38.8	331.23	Q4/63	208.80	Q1/55
2564	315.71	-4.7	44.0	331.23	2563	219.28	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 65	296.53	-9.3	36.4	326.85	ก.ค. 63	217.44	ก.ค. 55
Q2/65	289.81	-11.1	35.9	326.04	Q2/63	213.31	Q2/55
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 65	100.82	-17.1	2.3	121.68	ก.พ. 63	98.56	มี.ย. 65
Q2/65	98.56	-17.7	-	119.78	Q3/62	98.56	Q2/65
2564	108.94	-7.3	6.5	117.58	2563	102.30	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 65	100.82	-14.3	-	117.67	ก.ค. 63	100.82	ก.ค. 65
Q2/65	98.56	-16.1	-	117.41	Q2/63	98.56	Q2/65
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 65	100.44	-16.9	2.1	120.92	ก.พ. 63	98.40	มี.ย. 65
Q2/65	98.40	-17.2	-	118.83	Q3/62	98.40	Q2/65
2564	108.77	-7.3	7.2	117.37	2563	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 65	100.44	-14.3	-	117.20	ก.ค. 63	100.44	ก.ค. 65
Q2/65	98.40	-16.0	-	117.20	Q2/63	98.40	Q2/65