

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ม.ค. 2562

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 21,514.5 Bn THB ลดลง 17.7% YoY แต่เพิ่มขึ้น 19.7% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 977.9 Bn THB/D ลดลงถึง 21.4% YoY และ 2.1% MoM
- ตราสารหนี้ เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 12,743.6 Bn THB เพิ่มขึ้น 10.2% YoY และ 1.3% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 28.4% 38.0% 26.4% และ 6.4% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y) คิดเป็น 19.6% 23.4% 15.1% 17.6% และ 24.3% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ม.ค. 62 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 1.67% 1.74% 1.77% 1.85% 2.11% และ 2.44% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ม.ค. 62 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงเกือบทุกประเภท ยกเว้น Total Return Index หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท

การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2552-62)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	4	3	4	3	3	3	Jan-19
Outstanding	5	5	5	-	5	5	Jan-19
Government Bond							
Total Return Index	5	5	5	-	5	5	Jan-19
Gross Price Index	3	3	3	-	3	3	Jan-19
Clean Price Index	3	3	3	-	3	3	Jan-19

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

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2552-61)

	%	Average YoY Growth	CAGR
Bond			
Trading Value		22.9	18.8
Outstanding		10.2	10.0
Government Bond			
Total Return Index		3.5	3.5
Gross Price Index		-0.7	-0.7
Clean Price Index		-0.5	-0.6

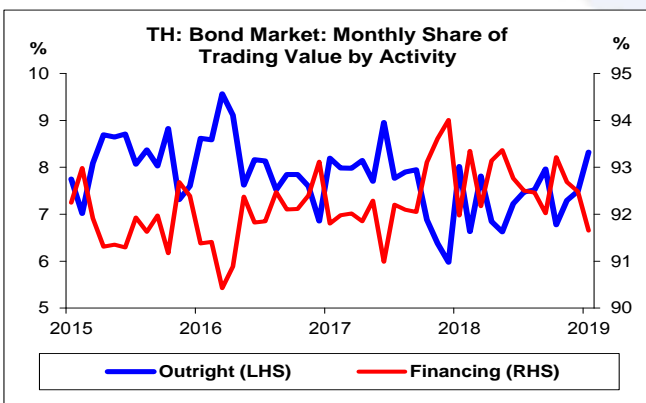
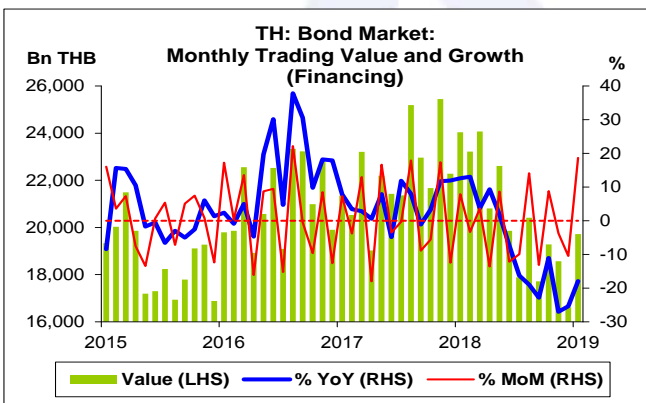
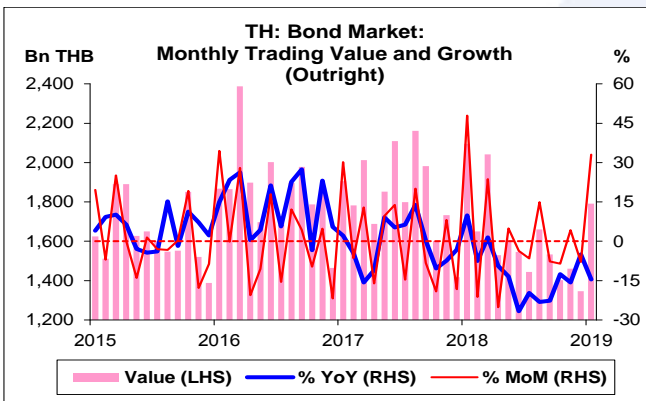
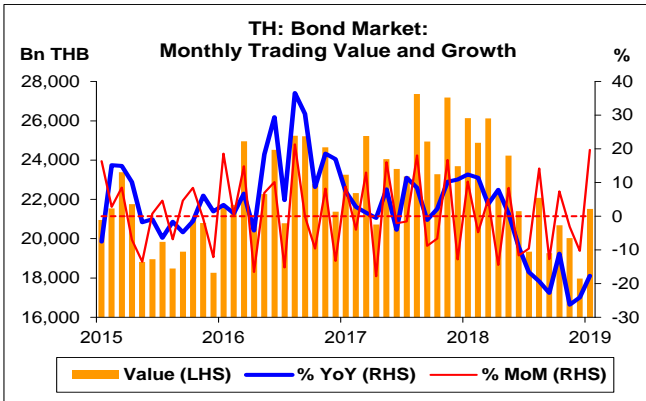
ที่มา: สหประชากรมตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ: 1. เดือน ม.ค. 61 ธ.ค. 61 และ ม.ค. 62 มีวันหยุดทำการเดือนละ 19 18 และ 22 วัน ตามลำดับ

2. 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)

3. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

4. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate



มูลค่าซื้อขายตราสารหนี้

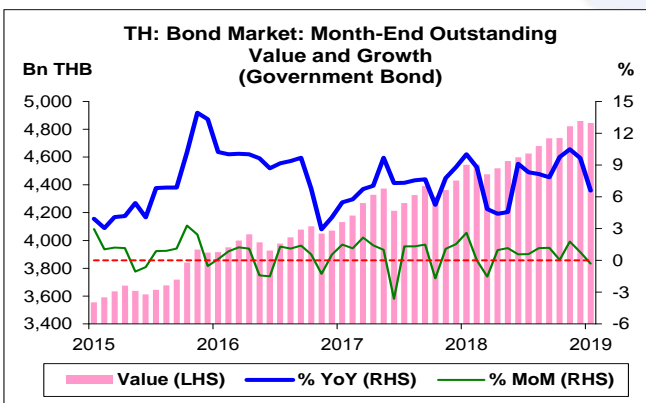
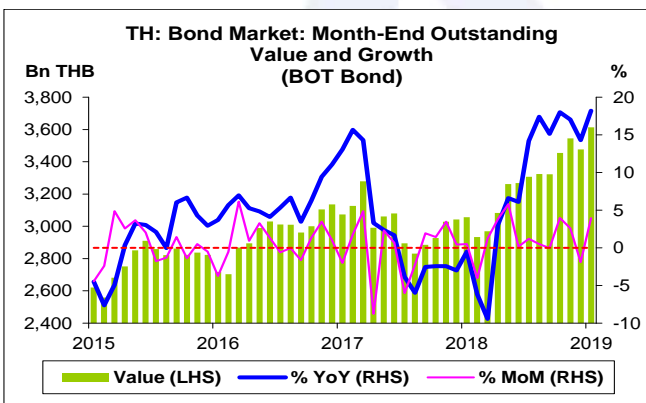
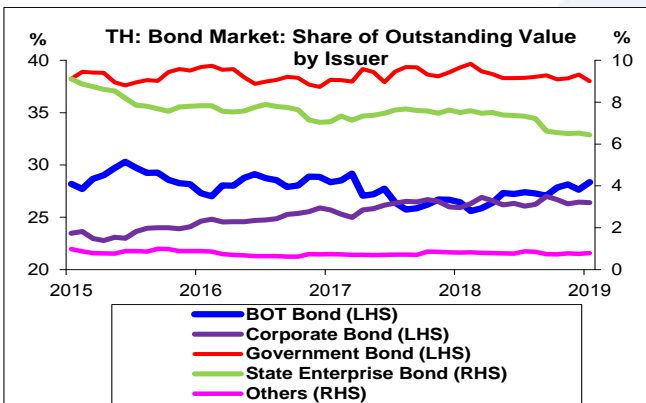
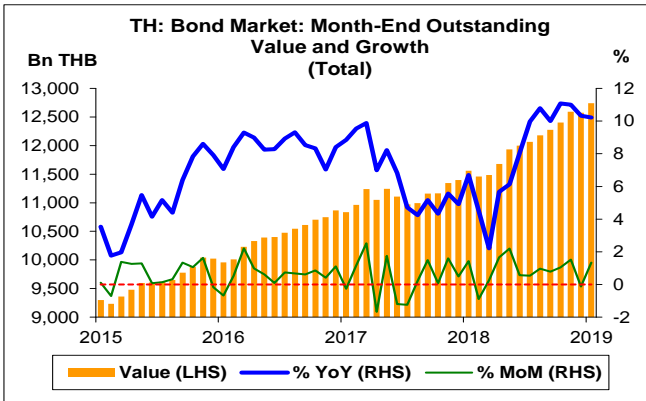
- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 21,514.5 Bn THB ลดลง 17.7% YoY ลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 8 แต่เพิ่มขึ้น 19.7% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 977.9 Bn THB/D ลดลงถึง 21.4% YoY และ 2.1% MoM
- การซื้อขายตราสารหนี้ ตามประเภทธุรกรรม แบ่งเป็น 2 ประเภทหลัก ได้แก่ ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน (Outright) และธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม (Financing) โดยเดือน ม.ค. 62 คิดเป็น 8.3% และ 91.7% ของมูลค่าซื้อขายตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ

ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน

- ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 1,790.8 Bn THB ลดลง 14.5% YoY ลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 10 แต่เพิ่มขึ้นถึง 33.0% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 81.4 Bn THB/D ลดลง 18.4% YoY แต่เพิ่มขึ้น 8.8% MoM

ธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม

- ธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 19,718.9 Bn THB ลดลง 18.0% YoY ลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 8 แต่เพิ่มขึ้น 18.6% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 896.3 Bn THB/D ลดลงถึง 21.7% YoY และ 2.9% MoM

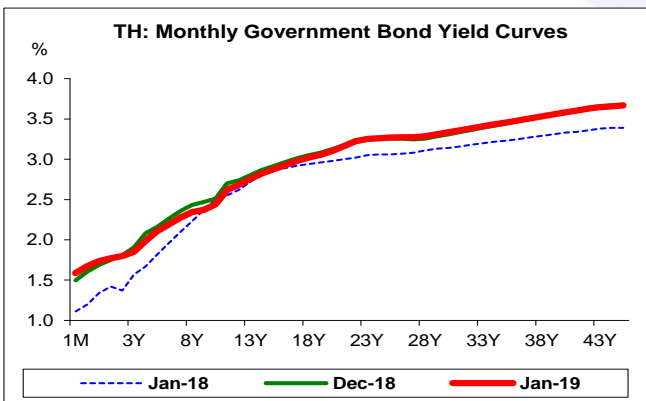
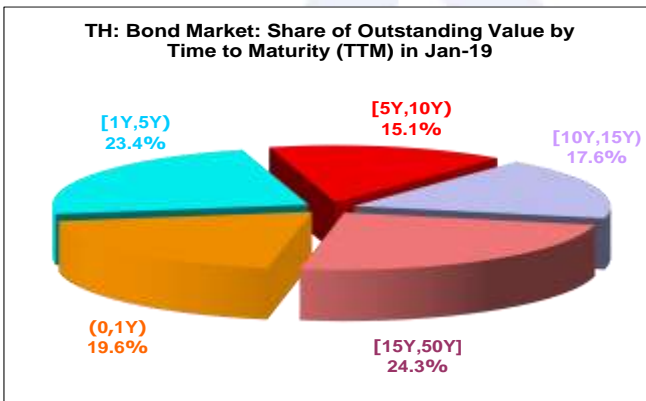
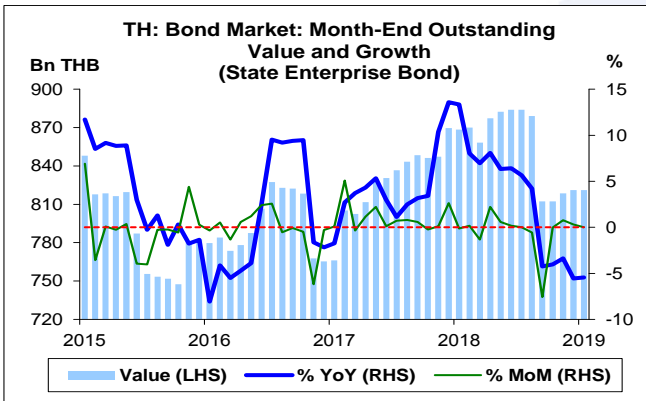
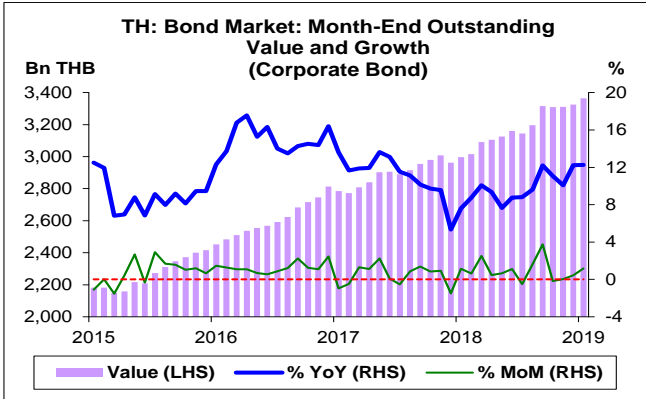


มูลค่าตราสารหนี้

- ตราสารหนี้ เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 12,743.6 Bn THB สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 52 โดยเพิ่มขึ้น 10.2% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 121 และเพิ่มขึ้น 1.3% MoM

มูลค่าตราสารหนี้ตามประเภทผู้ออก

- มูลค่าตราสารหนี้ แบ่งตามประเภทผู้ออกที่สำคัญ 4 กลุ่ม ได้แก่ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ โดยเดือน ม.ค. 62 คิดเป็น 28.4% 38.0% 26.4% และ 6.4% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมดตามลำดับ
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 3,613.1 Bn THB สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 52 โดยเพิ่มขึ้น 18.2% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 10 และเพิ่มขึ้น 3.9% MoM
- พันธบัตรรัฐบาล เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 4,844.3 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.6% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 91 แต่ลดลง 0.3% MoM ลดลงเป็นครั้งแรก หลังจากเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 9 เดือน



- ตราสารหนี้ภาคเอกชน เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 3,364.3 Bn THB สูงสุด นับตั้งแต่เดือน ม.ค. 52 โดยเพิ่มขึ้น 12.3% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 121 และเพิ่มขึ้น 1.2% MoM

- พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 821.2 Bn THB ลดลง 5.4% YoY ลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 5 แต่ทรงตัว MoM

มูลค่าตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ (Time to Maturity: TTM)

- มูลค่าตราสารหนี้ ตามอายุคงเหลือของตราสาร 5 กลุ่ม ได้แก่ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] โดยเดือน ม.ค. 62 คิดเป็น 19.6% 23.4% 15.1% 17.6% และ 24.3% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ

- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y) เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 2,501.2 Bn THB เพิ่มขึ้น 11.7% YoY และ 3.0% MoM

- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [1Y,5Y) เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 2,985.1 Bn THB เพิ่มขึ้น 15.4% YoY และ 2.7% MoM

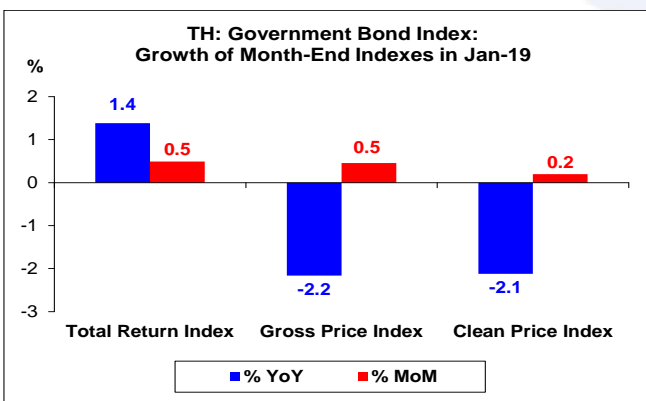
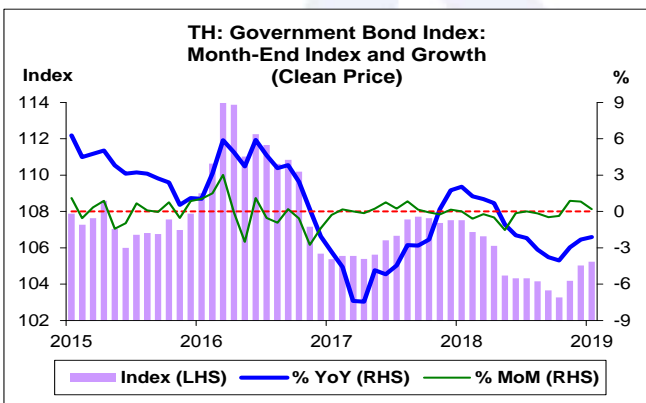
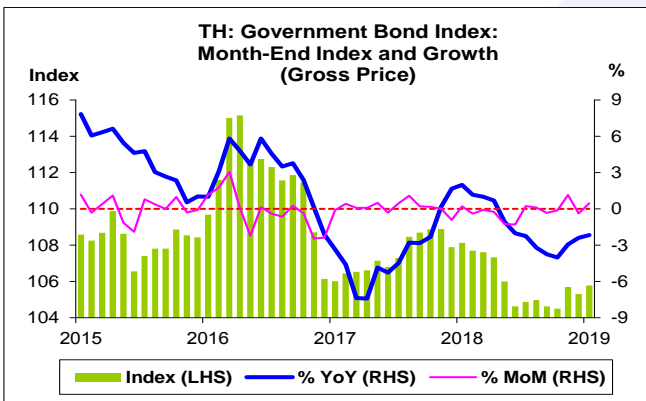
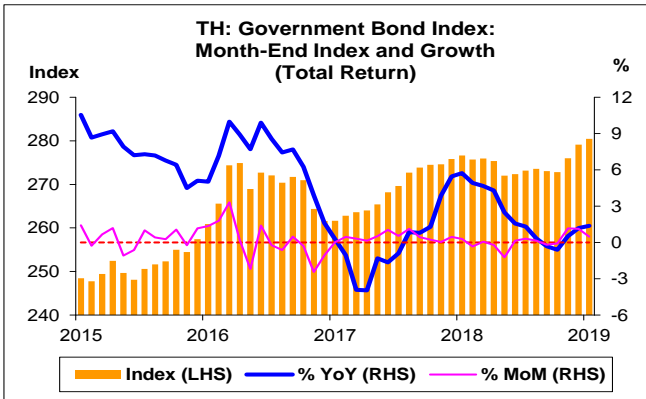
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [5Y,10Y) เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 1,919.4 Bn THB เพิ่มขึ้น 3.4% YoY และ 1.2% MoM

- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [10Y,15Y) เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 2,239.8 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.4% YoY แต่ลดลง 1.3% MoM

- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [15Y,50Y) เดือน ม.ค. 62 มูลค่า 3,098.2 Bn THB เพิ่มขึ้น 11.7% YoY และ 0.8% MoM

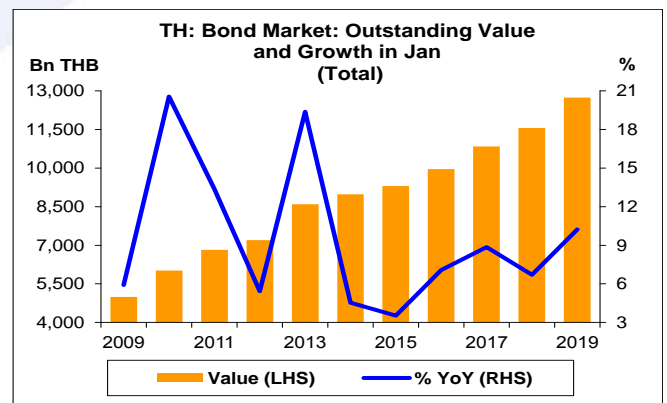
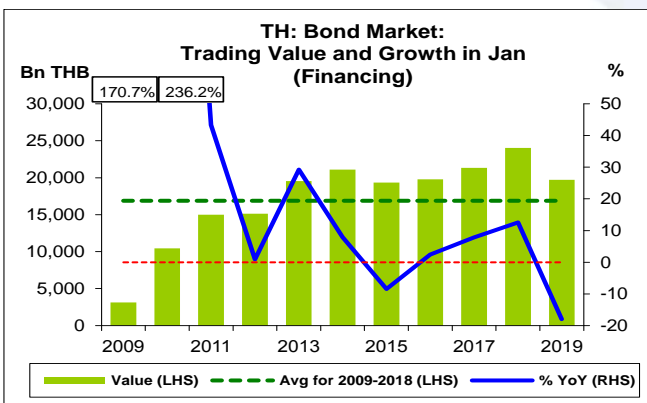
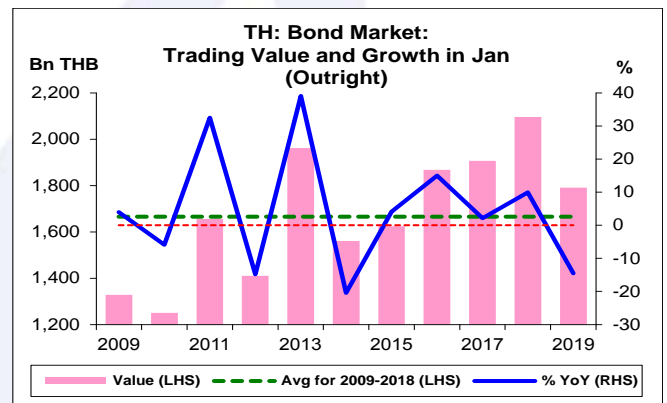
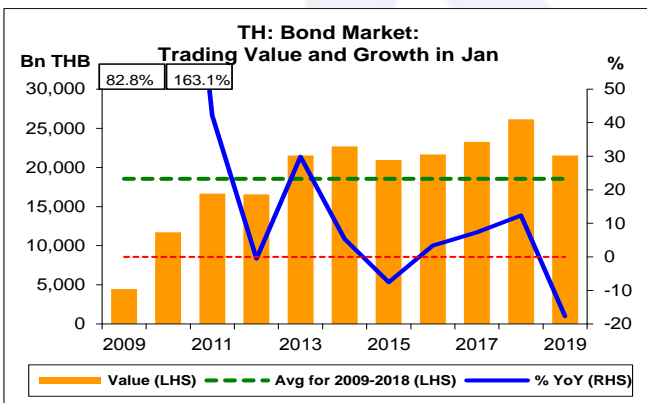
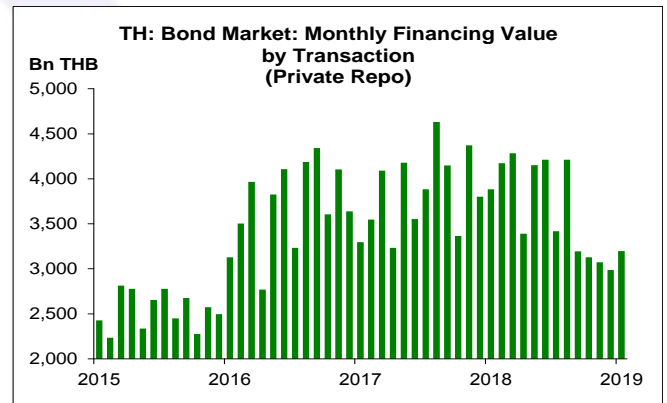
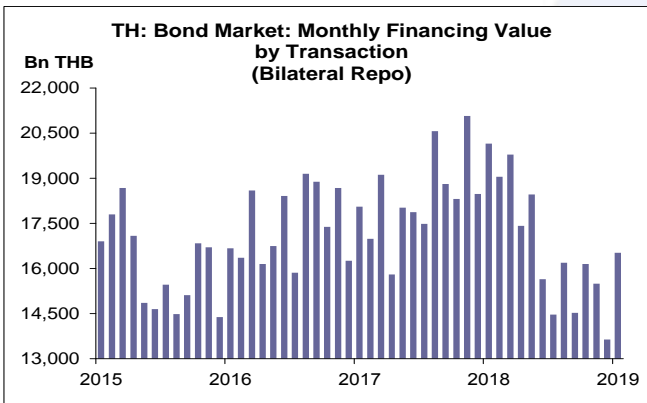
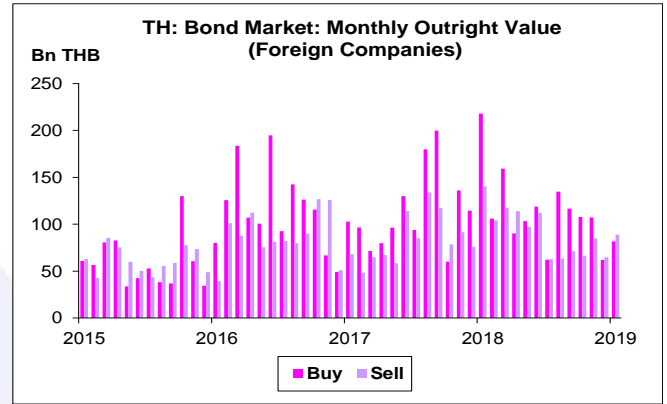
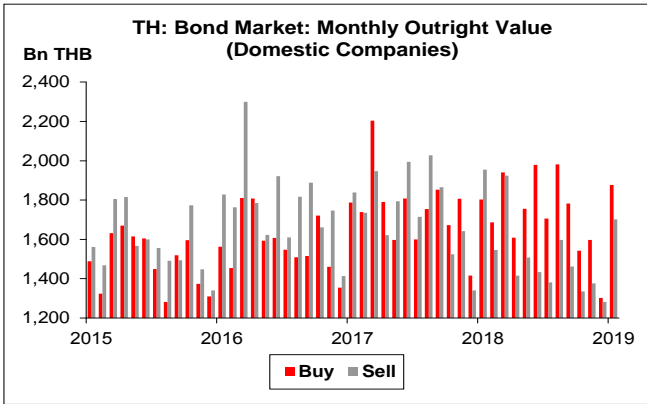
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

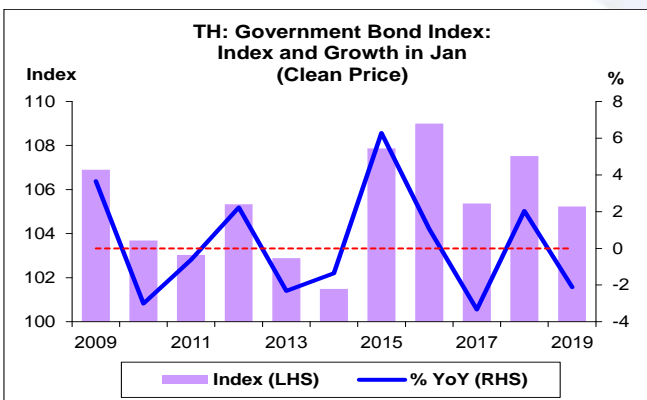
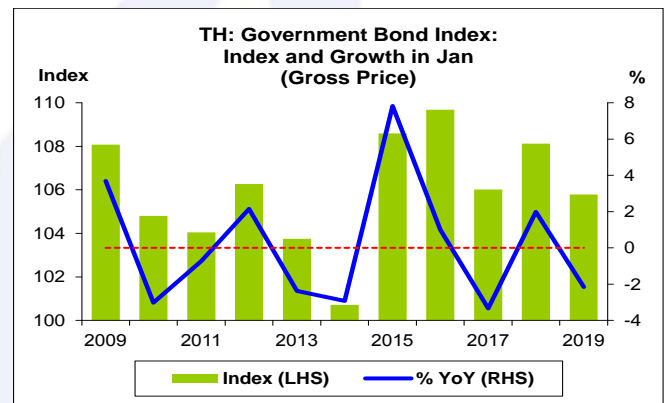
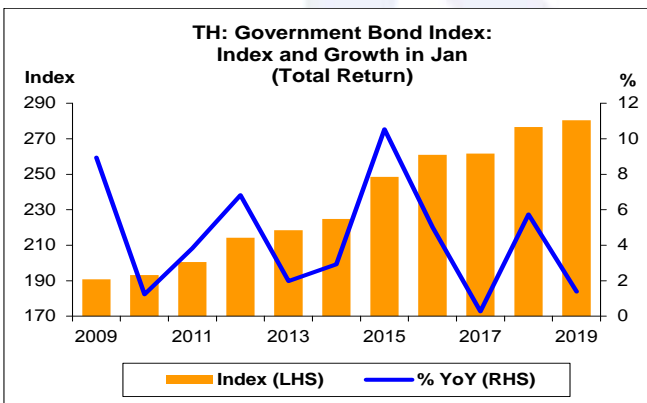
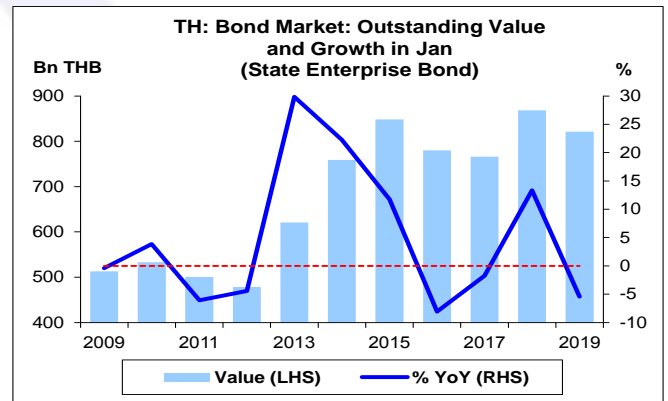
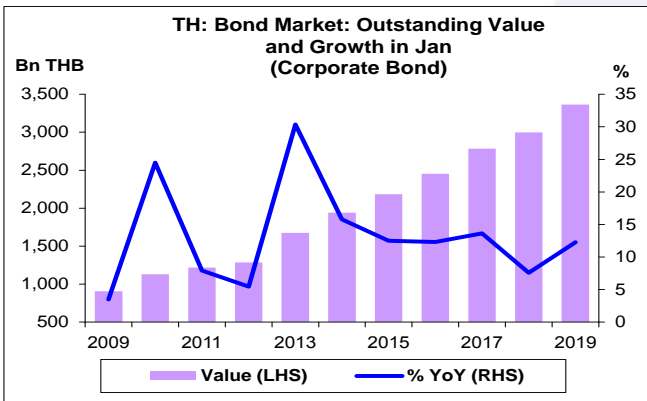
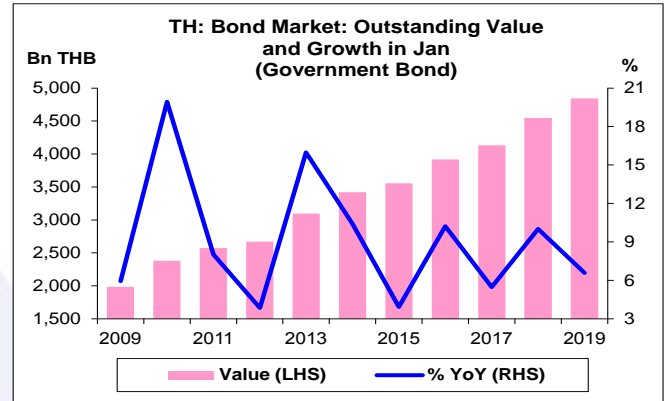
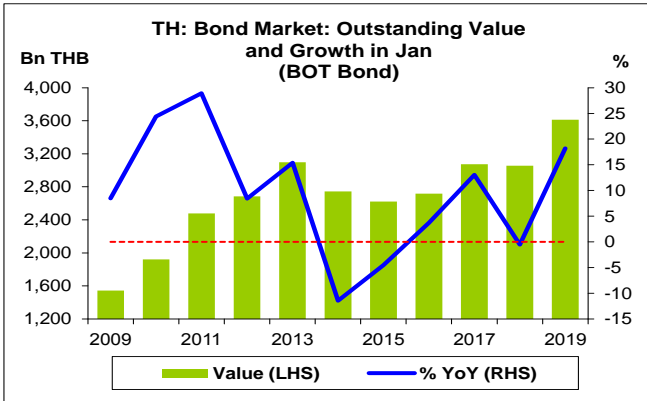
- อายุคงเหลือของพันธบัตรรัฐบาลที่พิจารณา ได้แก่ 3M 6M 1Y 3Y 5Y และ 10Y โดยเดือน ม.ค. 62 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล อยู่ที่ 1.67% 1.74% 1.77% 1.85% 2.11% และ 2.44% ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เพิ่มขึ้นเกือบทุกอายุคงเหลือ ยกเว้น 10Y หากเทียบกับเดือนก่อน 3M 6M และ 1Y เพิ่มขึ้น แต่ 3Y 5Y และ 10Y ลดลง

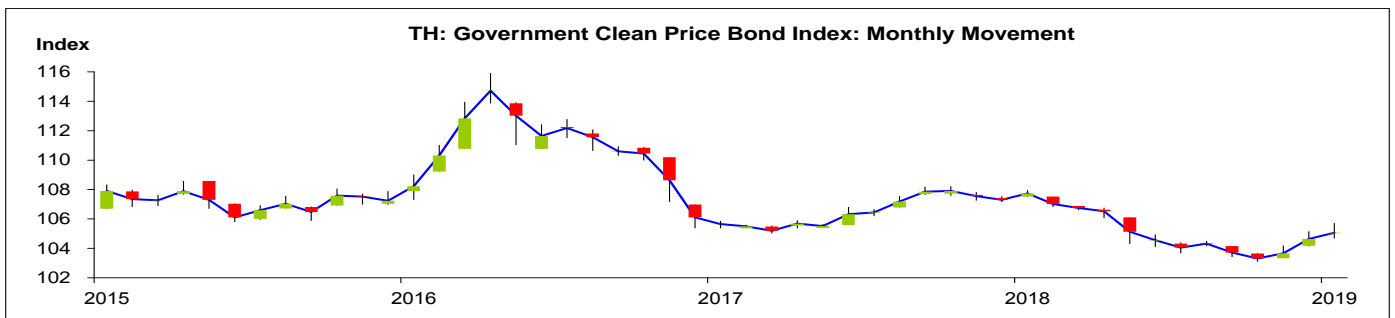
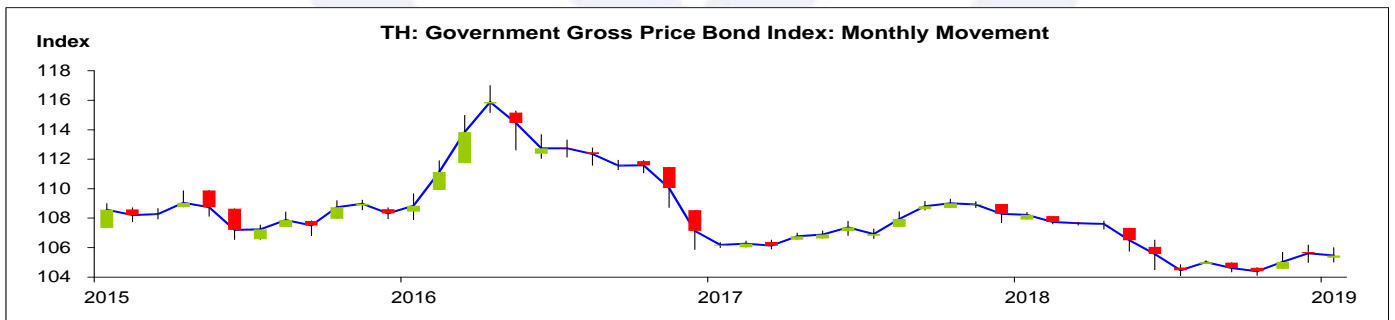
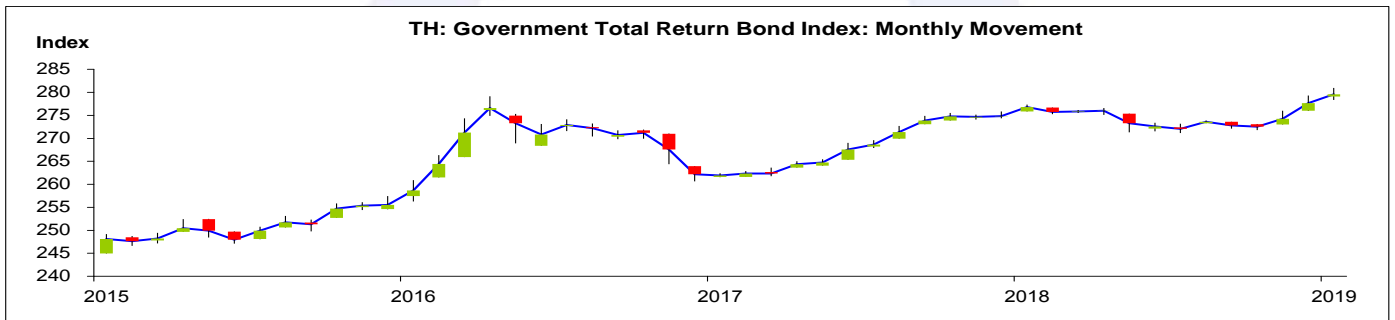
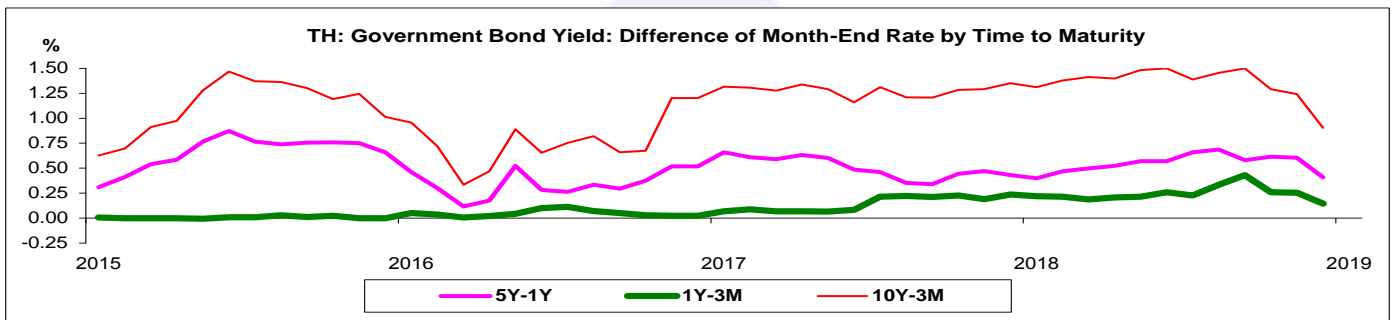
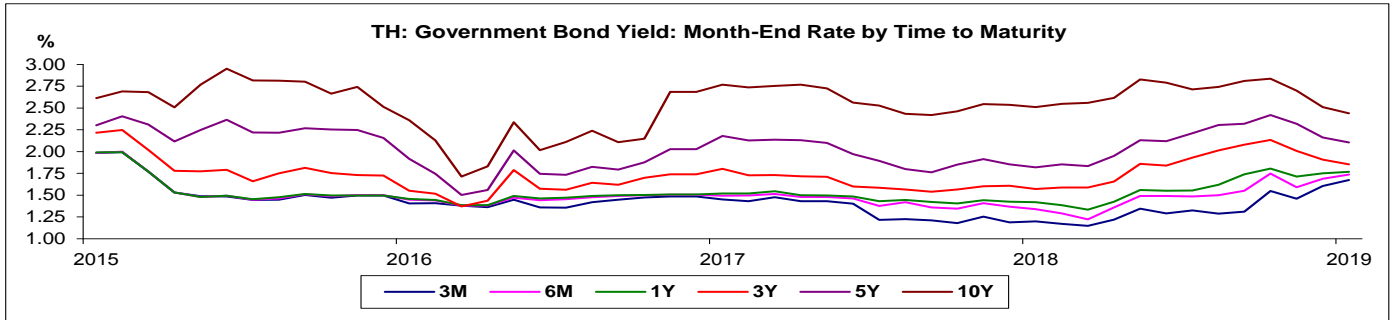


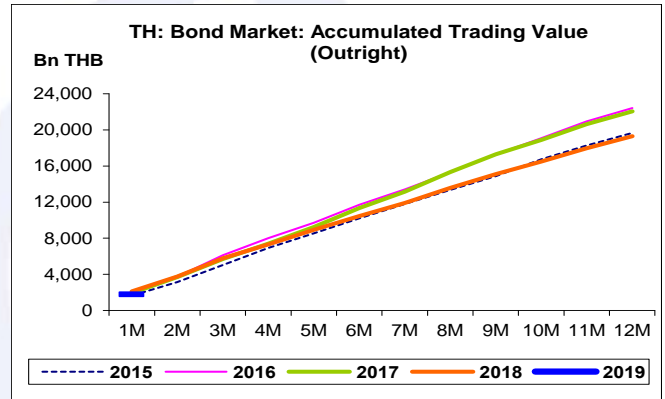
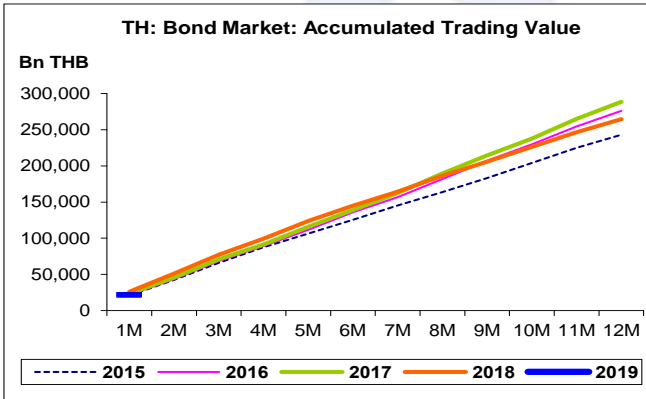
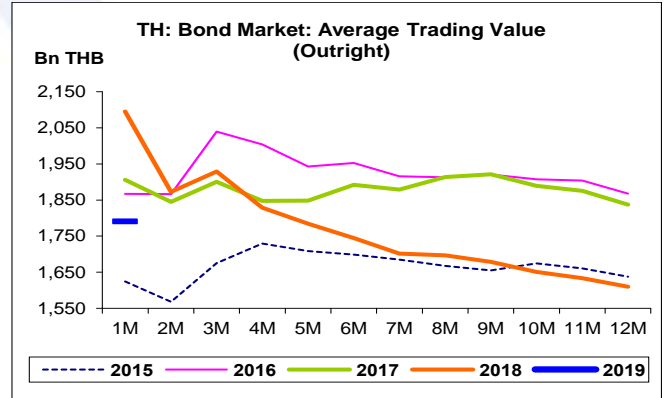
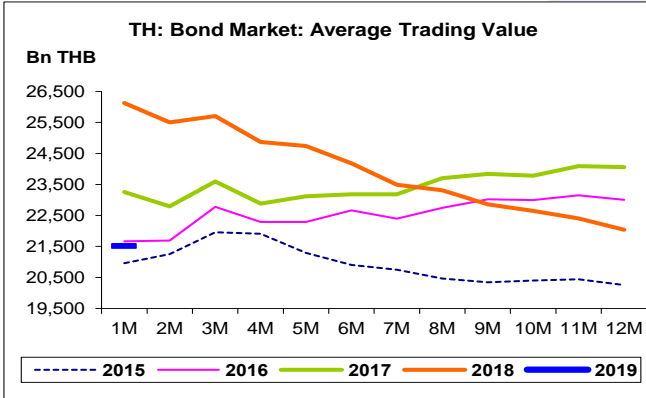
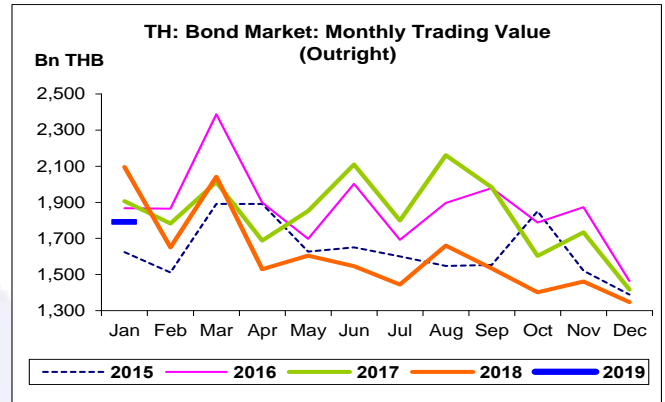
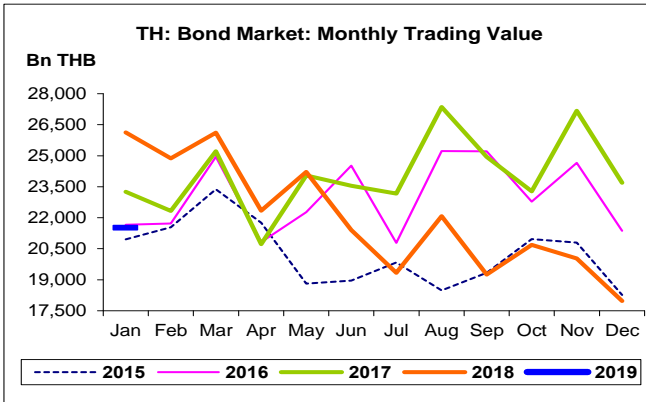
ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล

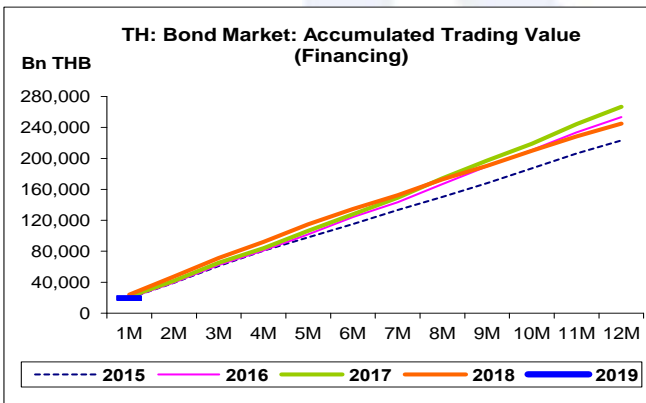
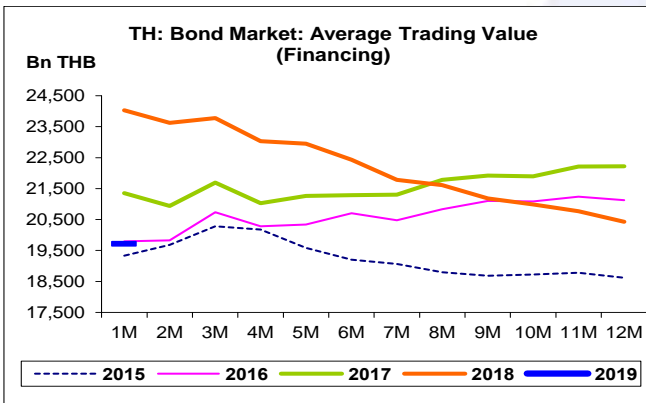
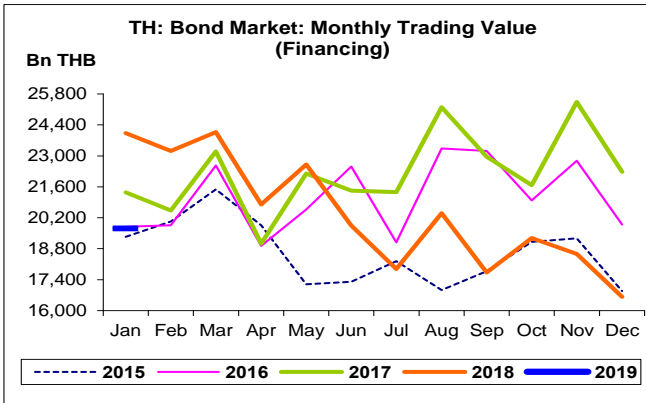
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล 3 ประเภท ได้แก่ Total Return Index, Gross Price Index และ Clean Price Index
- Total Return Index เดือน ม.ค. 62 เคลื่อนไหวระหว่าง 278.36-280.98 จุด และปิดที่ 280.45 จุด เพิ่มขึ้น 1.4% YoY และ 0.5% MoM
- Gross Price Index เดือน ม.ค. 62 เคลื่อนไหวระหว่าง 105.00-106.02 จุด และปิดที่ 105.79 จุด ลดลง 2.2% YoY แต่เพิ่มขึ้น 0.5% MoM
- Clean Price Index เดือน ม.ค. 62 เคลื่อนไหวระหว่าง 104.66-105.71 จุด และปิดที่ 105.24 จุด ลดลง 2.1% YoY แต่เพิ่มขึ้น 0.2% MoM

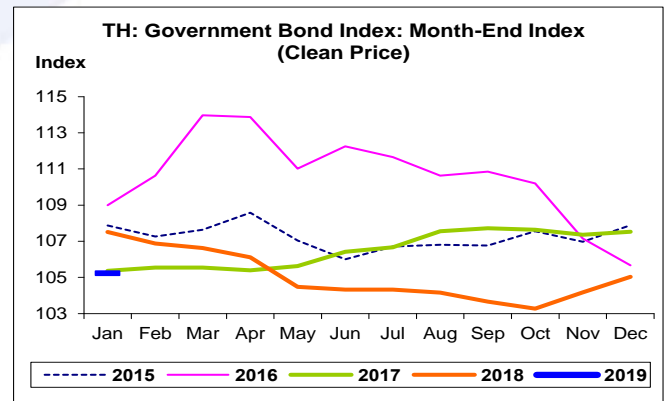
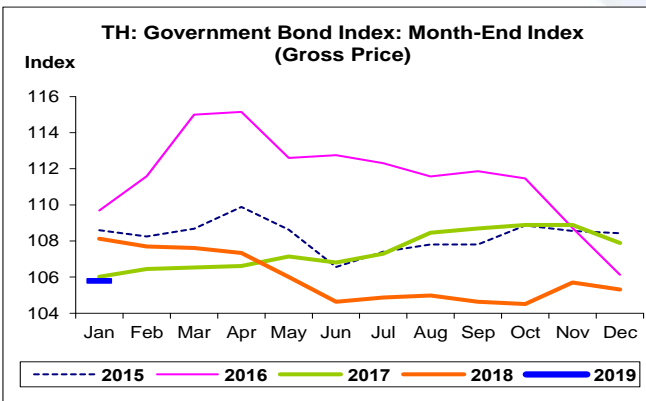
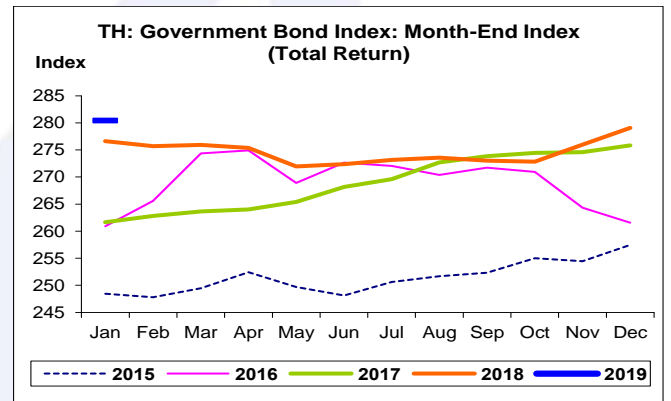
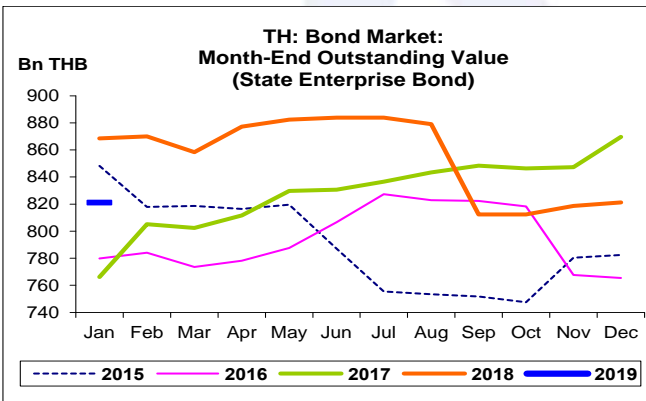
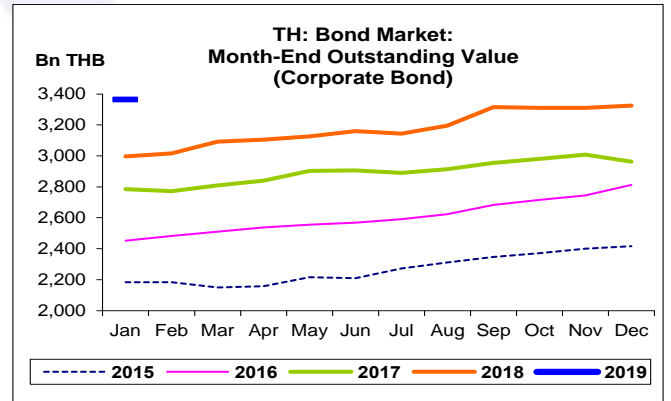
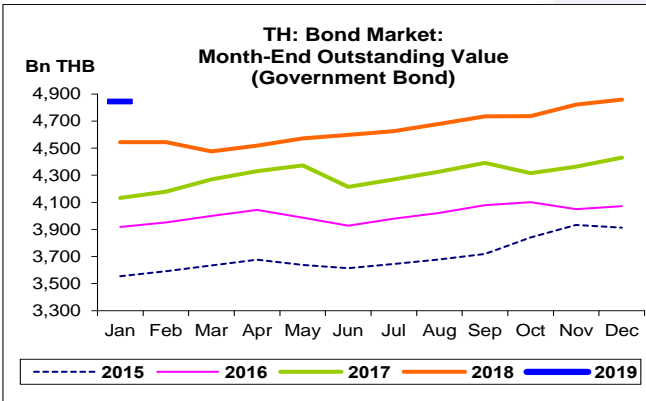
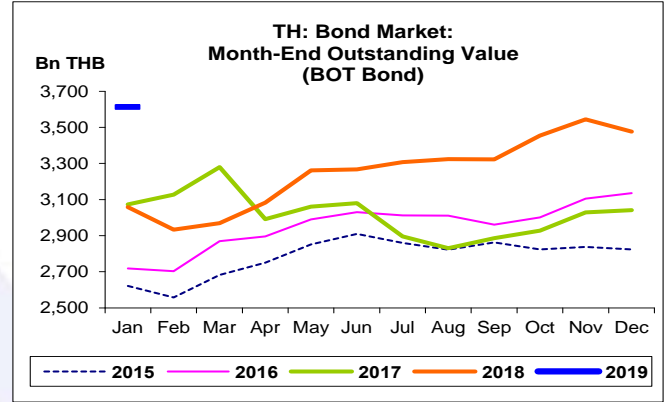
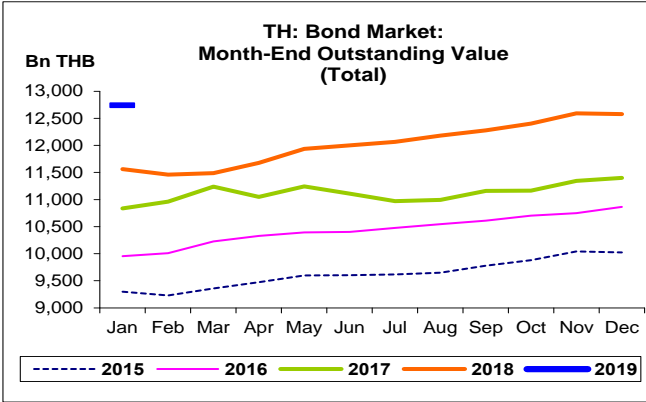












Trading Value by Transaction in Jan-19

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	1,790.8	-14.5	33.0	81.4	-18.4	8.8
-Domestic Companies						
-Buy	1,709.3	-9.0	33.1	77.7	-13.1	8.9
-Sell	1,701.8	-12.9	32.8	77.4	-16.9	8.6
-Net	7.4					
-Foreign Companies						
-Buy	81.6	-62.6	31.6	3.7	-64.3	7.7
-Sell	89.0	-36.6	37.3	4.0	-39.5	12.3
-Net	-7.4					
Financing	19,718.9	-18.0	18.6	896.3	-21.7	-2.9
-Bilateral Repo	16,517.8	-18.0	21.2	750.8	-21.7	-0.8
-Private Repo	3,195.8	-17.7	7.0	145.3	-21.5	-12.5
-Others	5.3	74.3	88.6	0.2	66.4	54.3
Others	4.8	134.8	2.2	0.2	124.1	-16.4
Total	21,514.5	-17.7	19.7	977.9	-21.4	-2.1

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 31 Jan 2019

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	120.7	27.1	764.8	1,223.0	2,708.6	4,844.3
BOT Bond	2,094.2	1,518.9	0.0	0.0	0.0	3,613.1
State Enterprise Bond	0.0	104.8	314.9	220.7	180.7	821.2
Corporate Bond	286.3	1,319.0	802.4	754.7	201.9	3,364.3
Foreign Bond	0.0	15.3	37.2	41.4	7.0	100.8
Total	2,501.2	2,985.1	1,919.4	2,239.8	3,098.2	12,743.6

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/1/2018	31/12/2018	31/1/2019		
			Rate	Change (bp)	
				YoY	MoM
1M	1.11	1.50	1.59	0.48	0.09
3M	1.20	1.61	1.67	0.47	0.07
6M	1.34	1.69	1.74	0.40	0.05
1Y	1.42	1.75	1.77	0.35	0.02
2Y	1.37	1.81	1.80	0.43	-0.01
3Y	1.57	1.91	1.85	0.28	-0.05
4Y	1.67	2.08	1.99	0.32	-0.09
5Y	1.82	2.16	2.11	0.29	-0.06
6Y	1.96	2.26	2.19	0.23	-0.07
7Y	2.10	2.36	2.28	0.18	-0.08
8Y	2.23	2.43	2.34	0.11	-0.09
9Y	2.37	2.47	2.37	0.00	-0.10
10Y	2.51	2.51	2.44	-0.07	-0.07
11Y	2.55	2.70	2.62	0.07	-0.08
12Y	2.62	2.74	2.68	0.06	-0.06
13Y	2.72	2.80	2.76	0.04	-0.05
14Y	2.82	2.87	2.82	0.00	-0.05
15Y	2.87	2.92	2.88	0.01	-0.04
16Y	2.89	2.96	2.93	0.04	-0.04
17Y	2.92	3.01	2.98	0.06	-0.03
18Y	2.94	3.05	3.02	0.08	-0.03
19Y	2.96	3.08	3.05	0.09	-0.03
20Y	2.98	3.12	3.10	0.12	-0.02
21Y	3.00	3.18	3.16	0.16	-0.01
22Y	3.02	3.23	3.22	0.20	-0.01
23Y	3.05	3.25	3.25	0.20	0.00
24Y	3.06	3.26	3.26	0.20	0.01
25Y	3.06	3.26	3.27	0.21	0.01
26Y	3.07	3.25	3.27	0.20	0.02
27Y	3.08	3.25	3.27	0.19	0.03
28Y	3.11	3.26	3.29	0.18	0.03
29Y	3.13	3.28	3.31	0.18	0.03
30Y	3.14	3.31	3.34	0.20	0.03
31Y	3.16	3.34	3.36	0.20	0.02
32Y	3.18	3.36	3.38	0.20	0.02
33Y	3.20	3.39	3.41	0.21	0.02
34Y	3.22	3.42	3.43	0.21	0.01
35Y	3.23	3.45	3.46	0.23	0.01
36Y	3.25	3.47	3.48	0.23	0.01
37Y	3.27	3.50	3.51	0.24	0.01
38Y	3.29	3.53	3.53	0.24	0.00
39Y	3.31	3.56	3.56	0.25	0.00
40Y	3.33	3.58	3.58	0.25	0.00
41Y	3.34	3.61	3.60	0.26	-0.01
42Y	3.36	3.64	3.63	0.27	-0.01
43Y	3.38	3.66	3.65	0.27	-0.01
44Y	3.39	3.67	3.66	0.27	-0.01
45Y	3.39	3.68	3.67	0.28	-0.01
46Y	3.40	3.69	3.68	0.28	-0.01
47Y	3.40	3.70	3.69	0.29	-0.01
48Y	3.41	3.73	3.73	0.32	0.00
49Y	3.42	-	-	-	-

TH Bond Indexes as of 31 Jan 2019

	Index	Change		
		From 31 Dec 2018 (Point)	% YoY	% MoM
Bond Composite Index				
Total Return Index	180.07	11.86	1.6	0.5
Gross Price Index	107.13	-0.52	-2.0	0.4
Clean Price Index	106.48	-0.56	-1.9	0.2
Average Yield (%)	2.93	-0.05		
Government Bond Index				
Total Return Index	280.45	18.88	1.4	0.5
Gross Price Index	105.79	-0.35	-2.2	0.5
Clean Price Index	105.24	-0.44	-2.1	0.2
Average Yield (%)	2.94	-0.07		
Corporate Bond BBB+ Index				
Total Return Index	235.84	14.40	2.1	0.3
Gross Price Index	104.94	-1.60	-1.5	0.1
Clean Price Index	103.93	-1.63	-1.6	0.0
Average Yield (%)	3.00	0.15		

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2552-62)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% จาก ค่าสูงสุด	% จาก ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 62	21,514.5	-21.4	382.9	27,357.1	ส.ค. 60	4,455.1	ม.ค. 52
Q4/61	58,686.2	-23.9	252.7	77,129.0	Q1/61	16,637.8	Q1/52
2561	264,438.3	-8.4	153.1	288,740.4	2560	104,478.1	2552
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 62	21,514.5	-17.7	382.9	26,132.6	ม.ค. 61	4,455.1	ม.ค. 52
Q4/61	58,686.2	-20.9	97.3	74,155.7	Q4/60	29,747.6	Q4/52
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 62	12,743.6	-	155.2	12,743.6	ม.ค. 62	4,994.1	ม.ค. 52
Q4/61	12,576.9	-	142.3	12,576.9	Q4/61	5,191.3	Q1/52
2561	12,576.9	-	114.3	12,576.9	2561	5,868.7	2552
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 62	12,743.6	-	155.2	12,743.6	ม.ค. 62	4,994.1	ม.ค. 52
Q4/61	12,576.9	-	114.3	12,576.9	Q4/61	5,868.7	Q4/52

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 31 ม.ค. 62:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2552-62)

Index	ค่าปัจจุบัน	% จาก ค่าสูงสุด	% จาก ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 62	280.45	-	49.3	280.45	ม.ค. 62	187.79	ต.ค. 52
Q4/61	279.09	-	47.5	279.09	Q4/61	189.20	Q3/52
2561	279.09	-	46.8	279.09	2561	190.06	2552
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 62	280.45	-	47.0	280.45	ม.ค. 62	190.77	ม.ค. 52
Q4/61	279.09	-	46.8	279.09	Q4/61	190.06	Q4/52
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 62	105.79	-8.1	5.1	115.16	เม.ย. 59	100.61	ส.ค. 56
Q4/61	105.31	-8.4	3.4	115.00	Q1/59	101.85	Q2/57
2561	105.31	-2.9	2.9	108.43	2551	102.30	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 62	105.79	-3.6	5.0	109.68	ม.ค. 59	100.71	ม.ค. 57
Q4/61	105.31	-2.9	2.9	108.43	Q4/58	102.30	Q4/56
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 62	105.24	-7.7	5.8	113.97	มี.ค. 59	99.50	ส.ค. 56
Q4/61	105.03	-7.8	4.0	113.97	Q1/59	100.98	Q3/56
2561	105.03	-2.6	3.5	107.88	2551	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 62	105.24	-3.5	3.7	109.00	ม.ค. 59	101.49	ม.ค. 57
Q4/61	105.03	-2.6	3.5	107.88	Q4/58	101.50	Q4/56