TH: Financial Report
Bond Market

2 สิงหาคม 2560

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ก.ค. 2560

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 23,167.7 Bn THB เพิ่มขึ้น 11.5% YoY แต่ลดลง 1.6% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,219.4 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 5.6% YoY และ 13.9% MoM หากพิจารณา 7M/60 การซื้อขายตราสารหนี้ มูลค่า 162,284.1 Bn THB เพิ่มขึ้น 3.5% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,151.0 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 2.1% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 10,970.5 Bn THB เพิ่มขึ้น 4.7% YoY และ 1.0% YTD แต่ลดลง 1.2% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 26.4% 38.9% 26.3% และ 7.6% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] คิดเป็น 19.9% 22.0% 16.0% 18.3% และ 23.8% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ค. 60 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 1.22% 1.38% 1.43% 1.59% 1.89% และ 2.53% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ค. 60 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท

การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2550-60)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	5	4	5	5	5	5	Jul-17
Outstanding	5	5	5	-	5	5	Jul-17
Government Bond							
Total Return Index	5	5	5	-	5	5	Jul-17
Gross Price Index	3	3	3	-	4	4	Jul-17
Clean Price Index	4	4	3	-	4	4	Jul-17

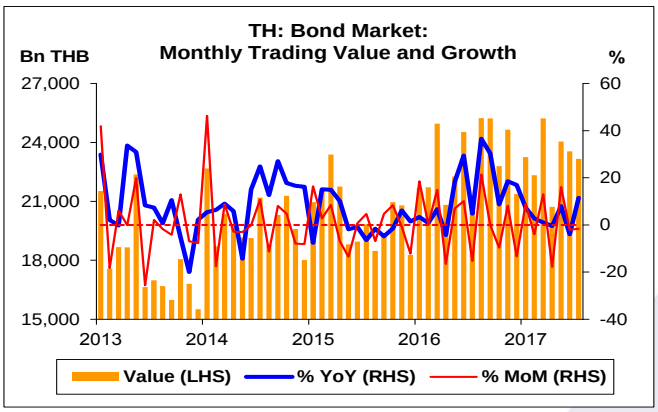
หมายเหตุ: 5 สูง 4 ค่อนข้างสูง 3 ปานกลาง 2 ค่อนข้างต่ำ 1 ต่ำ

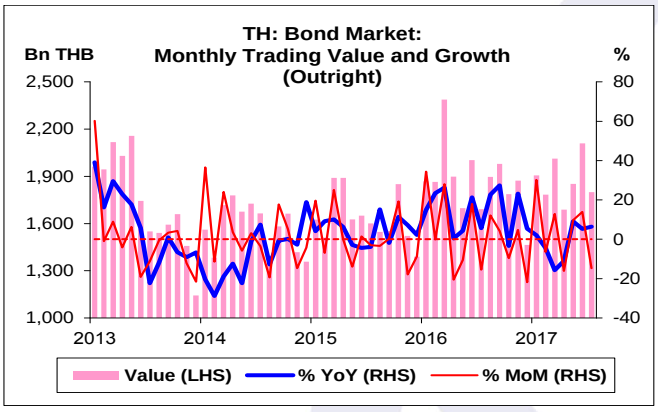
อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2550-59)

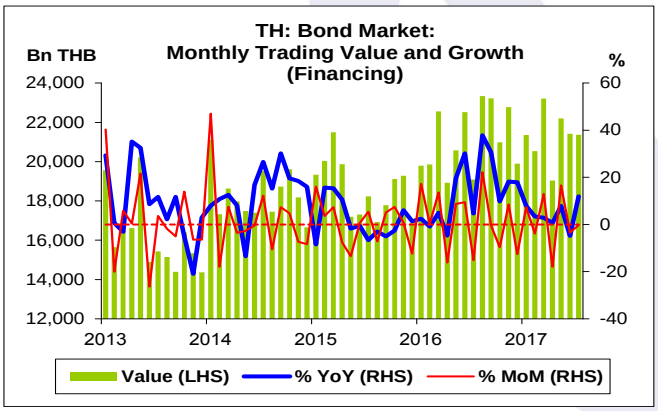
%	Average YoY Growth	CAGR
Bond		
Trading Value	55.4	35.5
Outstanding	11.2	9.8
Government Bond		
Total Return Index	5.5	5.1
Gross Price Index	0.9	0.6
Clean Price Index	1.1	0.8

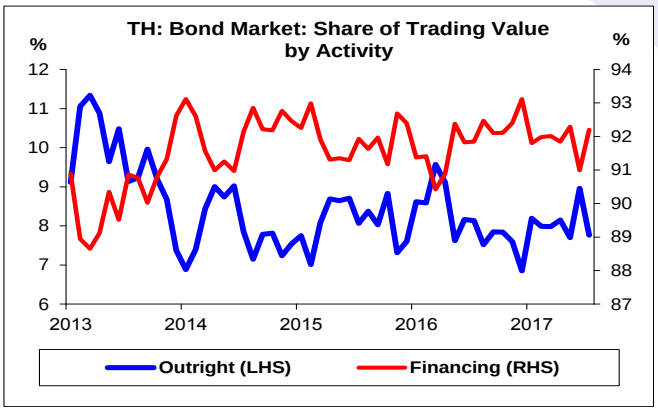
ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ: 1. เดือน ก.ค. 59 มิ.ย. 60 และ ก.ค. 60 มีวันทำการเดือนละ 18 22 และ 19 วัน ตามลำดับ
2. 7M/59 และ 7M/60 มีวันทำการ 139 และ 142 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









มูลค่าซื้อขายตราสารหนี้

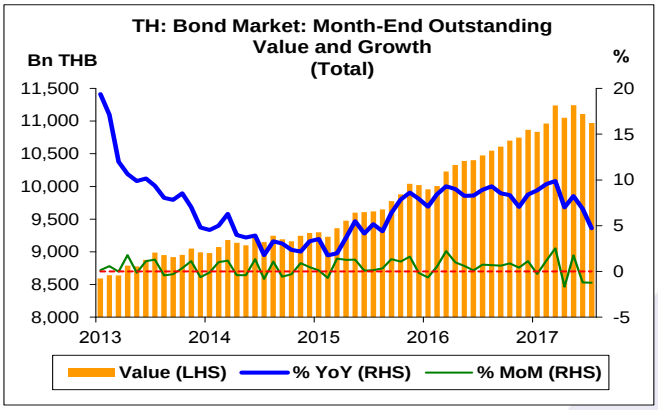
- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 23,167.7 Bn THB เพิ่มขึ้น 11.5% YoY แต่ลดลง 1.6% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,219.4 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 5.6% YoY และ 13.9% MoM
- หากพิจารณา 7M/60 การซื้อขายตราสารหนี้ มูลค่า 162,284.1 Bn THB เพิ่มขึ้น 3.5% YoY ทั้งนี้ สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงเดียวกันของปี 50-59 ที่ 98,066.5 Bn THB อยู่ถึง 65.5% และสูงสุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 50-59 โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,151.0 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 2.1% YoY
- การซื้อขายตราสารหนี้ ตามประเภทธุรกรรม 2 ประเภท ได้แก่ ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน (Outright) และธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม (Financing) โดยเดือน ก.ค. 60 คิดเป็น 7.8% และ 92.2% ของมูลค่าซื้อขายตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ

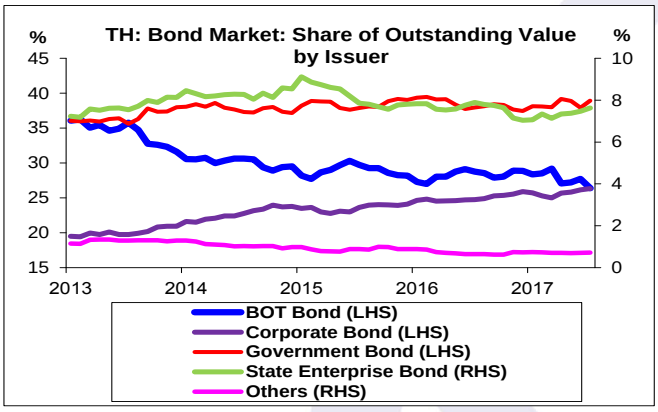
ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน

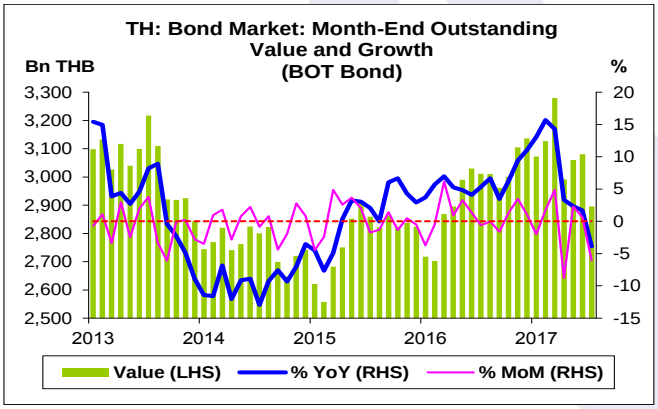
- ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 1,799.5 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.4% YoY แต่ลดลง 14.7% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 94.7 Bn THB/D เพิ่มขึ้นเพียง 0.8% YoY แต่ลดลง 1.2% MoM
- หากพิจารณา 7M/60 ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน มูลค่า 13,150.5 Bn THB ลดลง 1.9% YoY ทั้งนี้ สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงเดียวกันของปี 50-59 ที่ 10,659.5 Bn THB อยู่ถึง 23.4% และสูงกว่าช่วงเดียวกันของปี 55 อยู่ 2.1% CAGR โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 93.3 Bn THB/D ลดลง 3.3% YoY

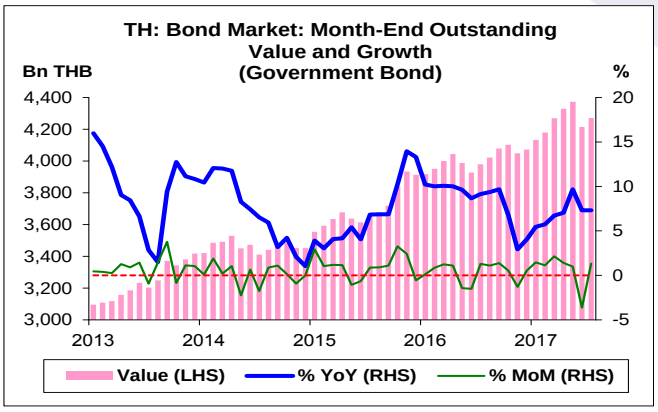
ธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม

- ธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 21,361.3 Bn THB เพิ่มขึ้น 11.9% YoY แต่ลดลงเพียง 0.3% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,124.3 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 6.0% YoY และ 15.5% MoM
- หากพิจารณา 7M/60 ธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม มูลค่า 149,102.3 Bn THB เพิ่มขึ้น 4.0% YoY ทั้งนี้ สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงเดียวกันของปี 50-59 ที่ 87,347.0 Bn THB อยู่ถึง 70.7% และสูงสุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 50-59 โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,057.5 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 2.6% YoY







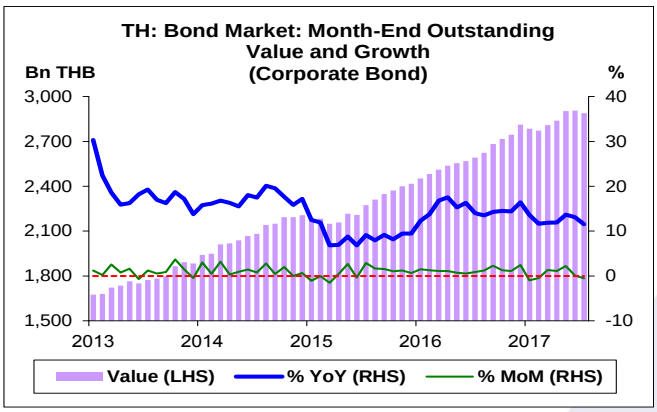


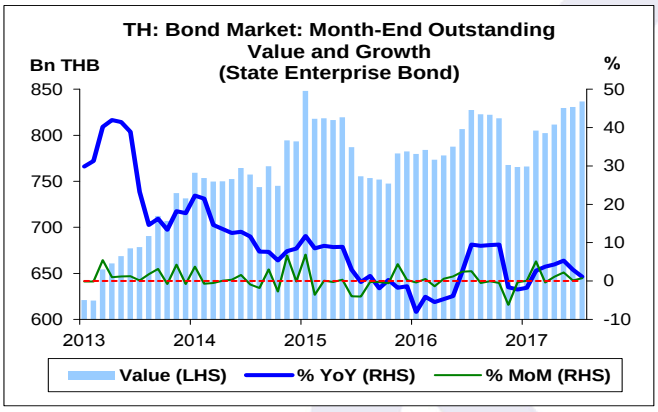
มูลค่าตราสารหนี้

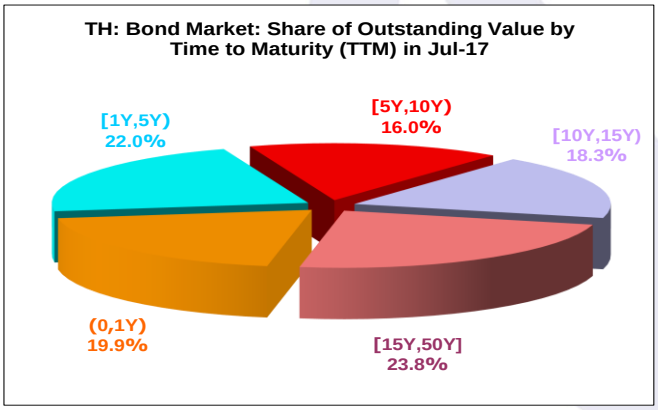
- ตราสารหนี้ เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 10,970.5 Bn THB เพิ่มขึ้น 4.7% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 127 และเพิ่มขึ้น 1.0% YTD แต่ลดลง 1.2% MoM

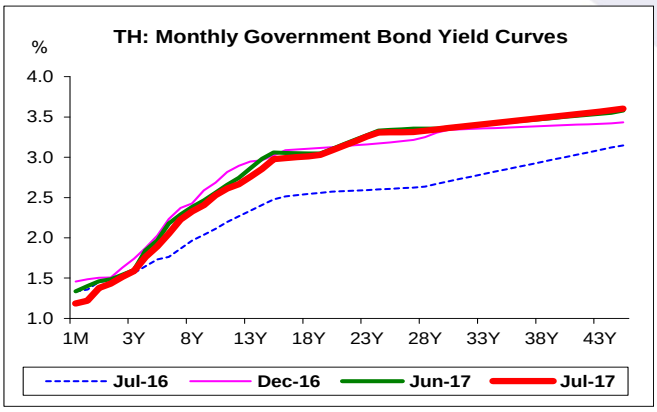
มูลค่าตราสารหนี้ตามประเภทผู้ออก

- มูลค่าตราสารหนี้ แบ่งตามประเภทผู้ออกที่สำคัญ 4 กลุ่ม ได้แก่ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ โดยเดือน ก.ค. 60 คิดเป็น 26.4% 38.9% 26.3% และ 7.6% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 2,895.3 Bn THB ลดลง 3.9% YoY ลดลงเป็นครั้งแรก หลังจากเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 22 เดือน และลดลง 6.0% MoM และ 7.7% YTD
- พันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 4,269.9 Bn THB เพิ่มขึ้น 7.3% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 73 และเพิ่มขึ้น 1.3% MoM และ 4.9% YTD









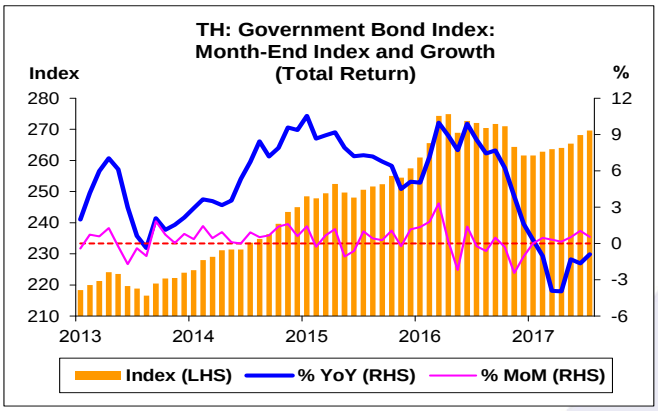
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 2,890.3 Bn THB เพิ่มขึ้น 11.5% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 127 และเพิ่มขึ้น 2.8% YTD แต่ลดลง 0.5% MoM ลดลงเป็นครั้งแรก หลังจากเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 5 เดือน
- พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 836.6 Bn THB เพิ่มขึ้น 1.1% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 6 เพิ่มขึ้น 0.7% MoM เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 และเพิ่มขึ้น 9.3% YTD

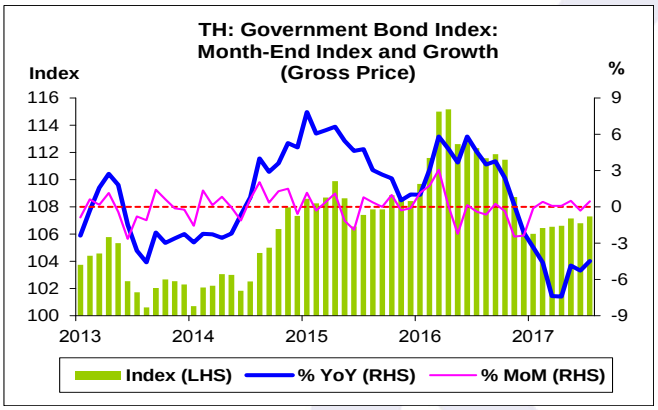
มูลค่าตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ (Time to Maturity: TTM)

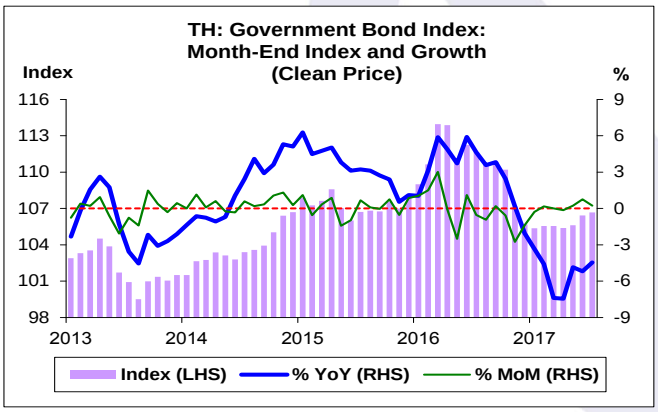
- มูลค่าตราสารหนี้ ตามอายุคงเหลือของตราสาร 5 กลุ่ม ได้แก่ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] โดยเดือน ก.ค. 60 คิดเป็น 19.9% 22.0% 16.0% 18.3% และ 23.8% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y) เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 2,180.3 Bn THB ลดลง 6.6% YoY 4.7% MoM และ 9.3% YTD
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [1Y,5Y) เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 2,412.4 Bn THB เพิ่มขึ้น 11.9% YoY และ 4.3% YTD แต่ลดลง 2.6% MoM
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [5Y,10Y) เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 1,755.7 Bn THB เพิ่มขึ้น 1.3% YoY 0.2% MoM และ 0.9% YTD
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [10Y,15Y) เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 2,007.8 Bn THB เพิ่มขึ้น 0.7% YoY แต่ลดลง 0.5% MoM และ 1.7% YTD
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [15Y,50Y] เดือน ก.ค. 60 มูลค่า 2,614.3 Bn THB เพิ่มขึ้น 15.8% YoY 1.6% MoM และ 10.5% YTD

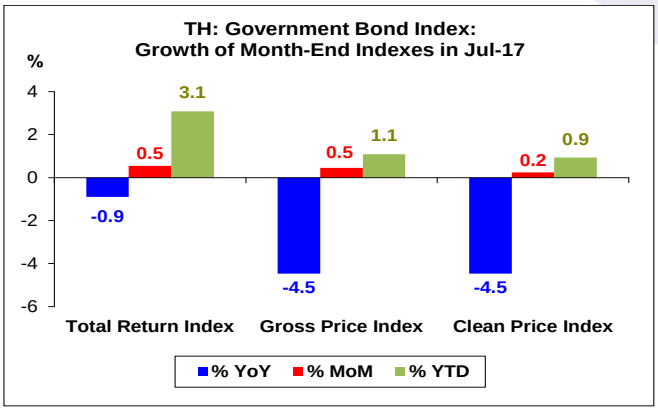
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

- อายุคงเหลือของพันธบัตรรัฐบาลที่พิจารณา ได้แก่ 3M 6M 1Y 3Y 5Y และ 10Y โดยเดือน ก.ค. 60 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล อยู่ที่ 1.22% 1.38% 1.43% 1.59% 1.89% และ 2.53% ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 3M 6M และ 1Y ลดลง แต่ 3Y 5Y และ 10Y เพิ่มขึ้น หากเทียบกับเดือนก่อน ลดลงทุกอายุคงเหลือ



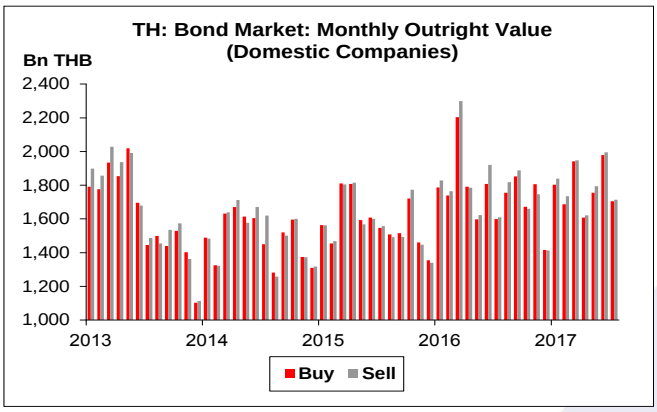


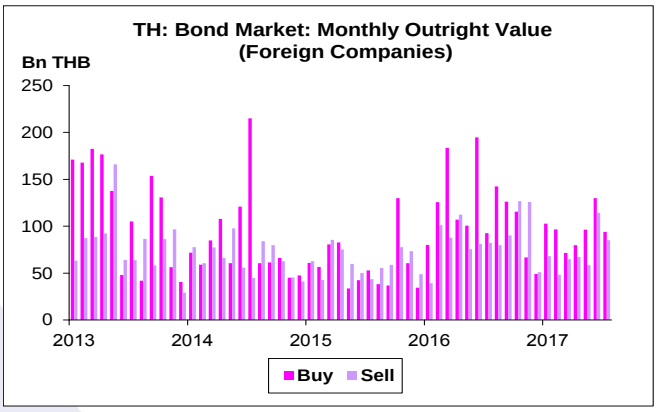


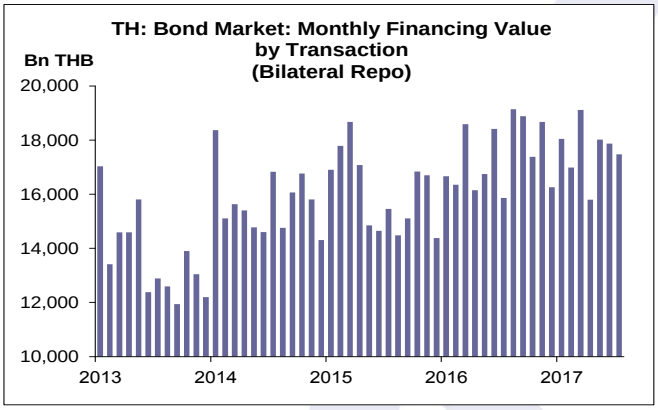


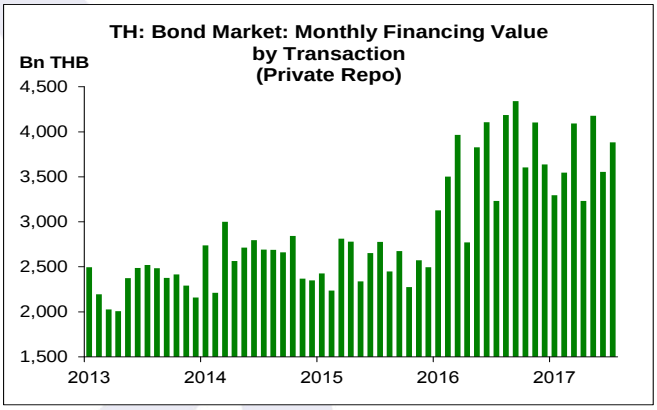
ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล

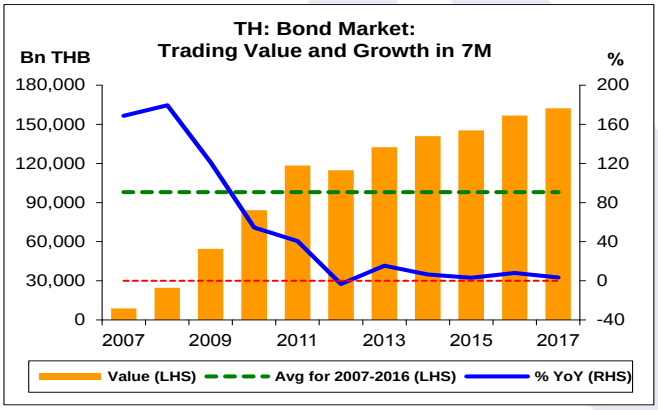
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล 3 ประเภท ได้แก่ Total Return Index, Gross Price Index และ Clean Price Index
- Total Return Index เดือน ก.ค. 60 เคลื่อนไหวระหว่าง 267.90-269.62 จุด และปิดที่ 269.62 จุด ลดลง 0.9% YoY แต่เพิ่มขึ้น 0.5% MoM และ 3.1% YTD
- Gross Price Index เดือน ก.ค. 60 เคลื่อนไหวระหว่าง 106.60-107.29 จุด และปิดที่ 107.29 จุด ลดลง 4.5% YoY แต่เพิ่มขึ้น 0.5% MoM และ 1.1% YTD
- Clean Price Index เดือน ก.ค. 60 เคลื่อนไหวระหว่าง 106.18-106.66 จุด และปิดที่ 106.66 จุด ลดลง 4.5% YoY แต่เพิ่มขึ้น 0.2% MoM และ 0.9% YTD

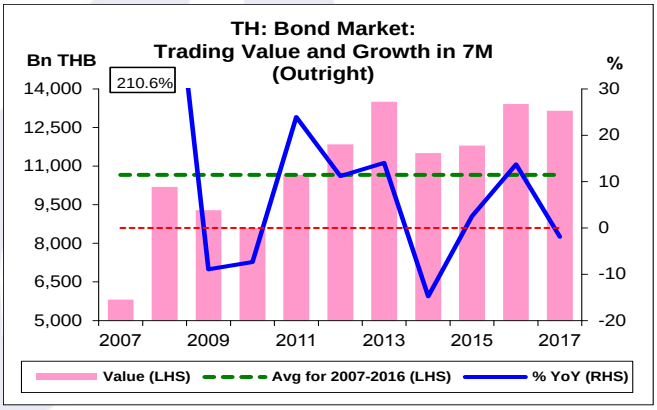

TH: Bond Market: Monthly Outright Value
(Domestic Companies)
Bn THB
2,400
2,200
2,000
1,800
1,600
1,400
1,200
1,000
2013
2014
2015
2016
2017
Buy
Sell

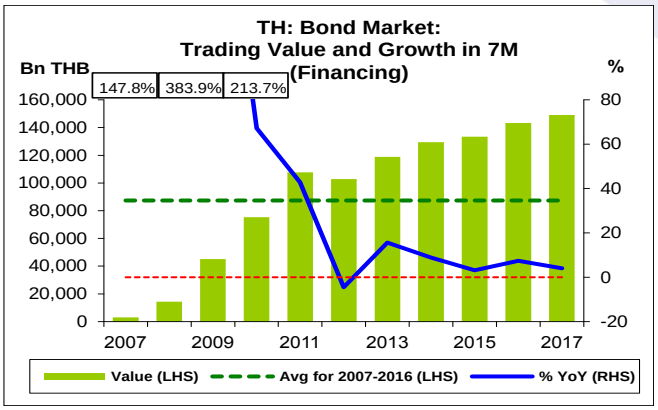

TH: Bond Market: Monthly Outright Value
(Foreign Companies)
Bn THB
250
200
150
100
50
0
2013
2014
2015
2016
2017
Buy
Sell

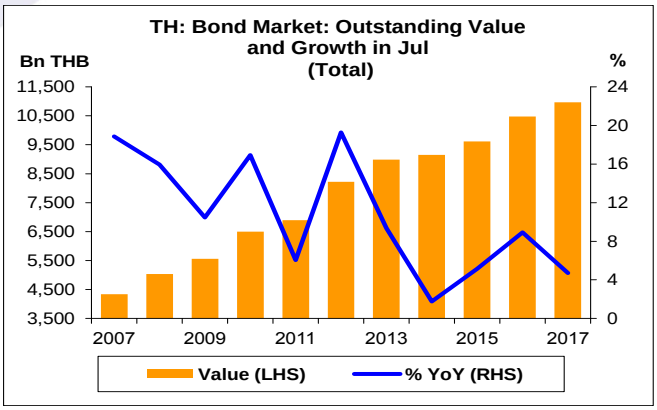

TH: Bond Market: Monthly Financing Value
by Transaction
(Bilateral Repo)
Bn THB
20,000
18,000
16,000
14,000
12,000
10,000
2013
2014
2015
2016
2017

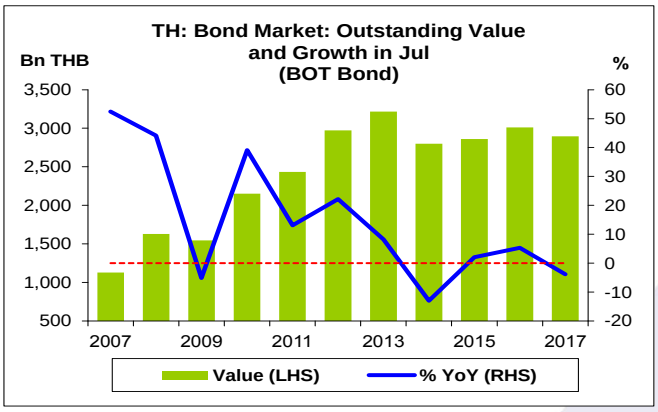

TH: Bond Market: Monthly Financing Value
by Transaction
(Private Repo)
Bn THB
4,500
4,000
3,500
3,000
2,500
2,000
1,500
2013
2014
2015
2016
2017

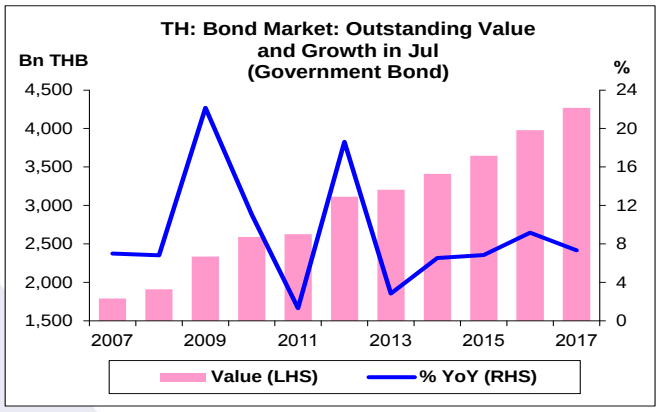

TH: Bond Market:
Trading Value and Growth in 7M
Bn THB
%
180,000
150,000
120,000
90,000
60,000
30,000
0
200
160
120
80
40
0
-40
2007
2009
2011
2013
2015
2017
Value (LHS)
Avg for 2007-2016 (LHS)
% YoY (RHS)

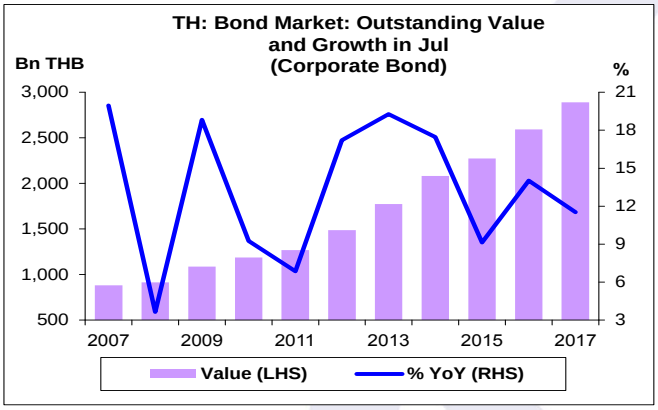

TH: Bond Market:
Trading Value and Growth in 7M
(Outright)
Bn THB
%
210.6%
14,000
12,500
11,000
9,500
8,000
6,500
5,000
30
20
10
0
-10
-20
2007
2009
2011
2013
2015
2017
Value (LHS)
Avg for 2007-2016 (LHS)
% YoY (RHS)

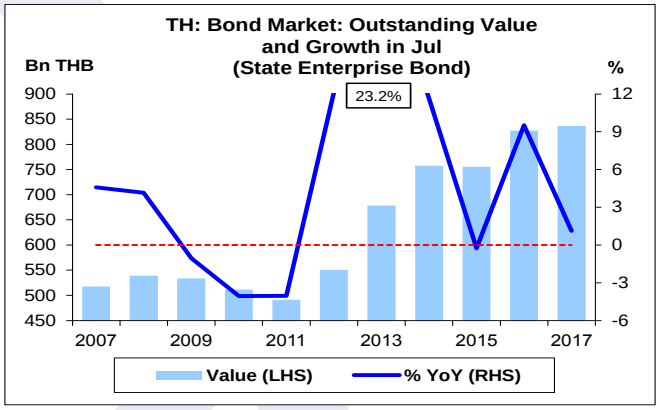

TH: Bond Market:
Trading Value and Growth in 7M
(Financing)
Bn THB
%
147.8%
383.9%
213.7%
160,000
140,000
120,000
100,000
80,000
60,000
40,000
20,000
0
80
60
40
20
0
-20
2007
2009
2011
2013
2015
2017
Value (LHS)
Avg for 2007-2016 (LHS)
% YoY (RHS)

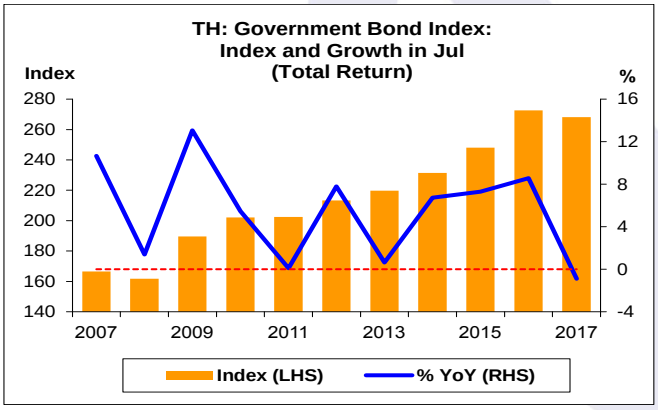

TH: Bond Market: Outstanding Value
and Growth in Jul
(Total)
Bn THB
%
11,500
10,500
9,500
8,500
7,500
6,500
5,500
4,500
3,500
24
20
16
12
8
4
0
2007
2009
2011
2013
2015
2017
Value (LHS)
% YoY (RHS)

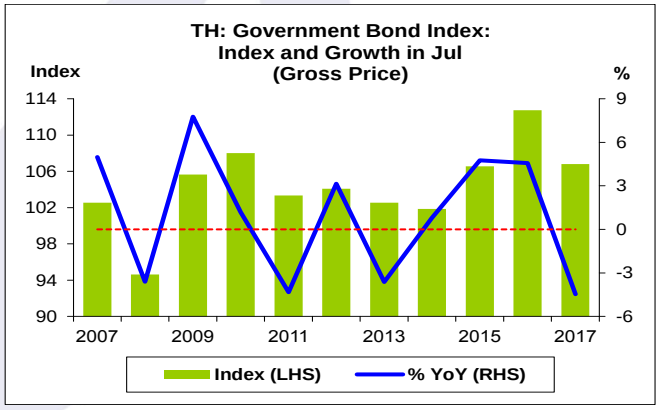

TH: Bond Market: Outstanding Value and Growth in Jul (BOT Bond)
Bn THB
%
Value (LHS)
% YoY (RHS)

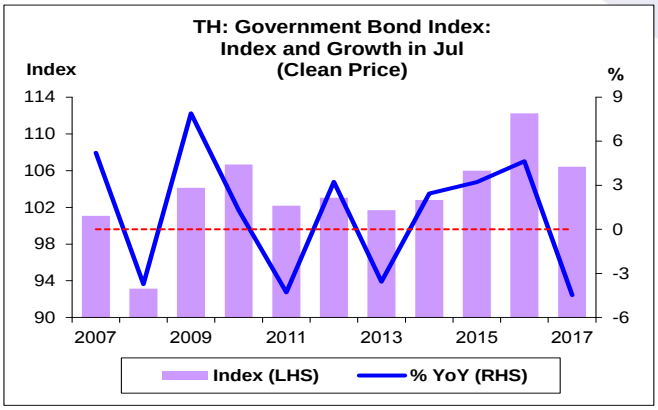

TH: Bond Market: Outstanding Value and Growth in Jul (Government Bond)
Bn THB
%
Value (LHS)
% YoY (RHS)

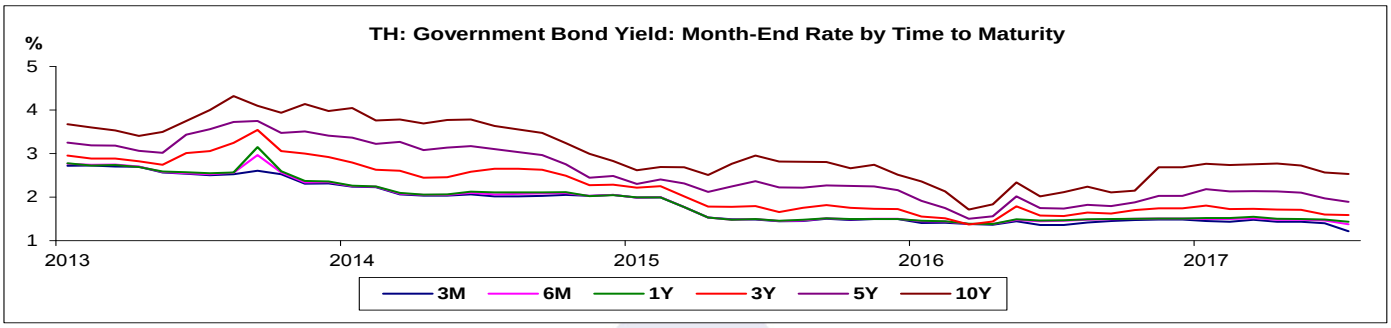

TH: Bond Market: Outstanding Value and Growth in Jul (Corporate Bond)
Bn THB
%
Value (LHS)
% YoY (RHS)

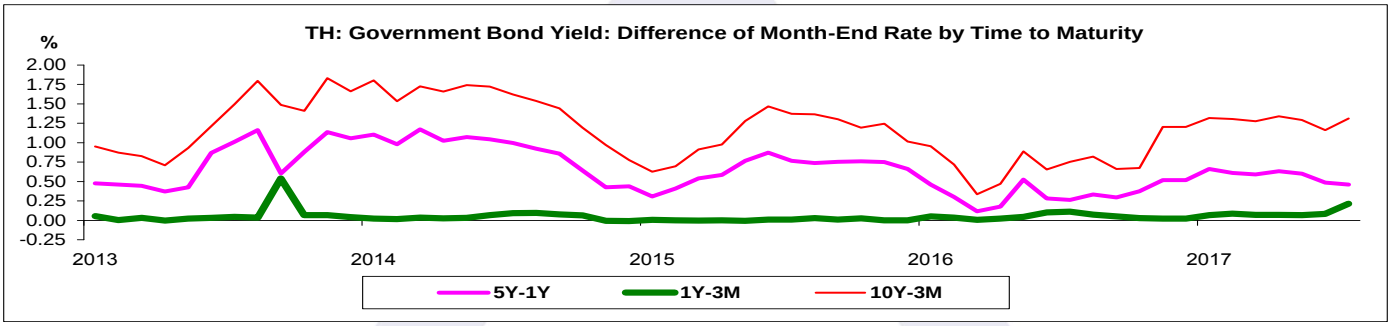

TH: Bond Market: Outstanding Value and Growth in Jul (State Enterprise Bond)
Bn THB
%
23.2%
Value (LHS)
% YoY (RHS)

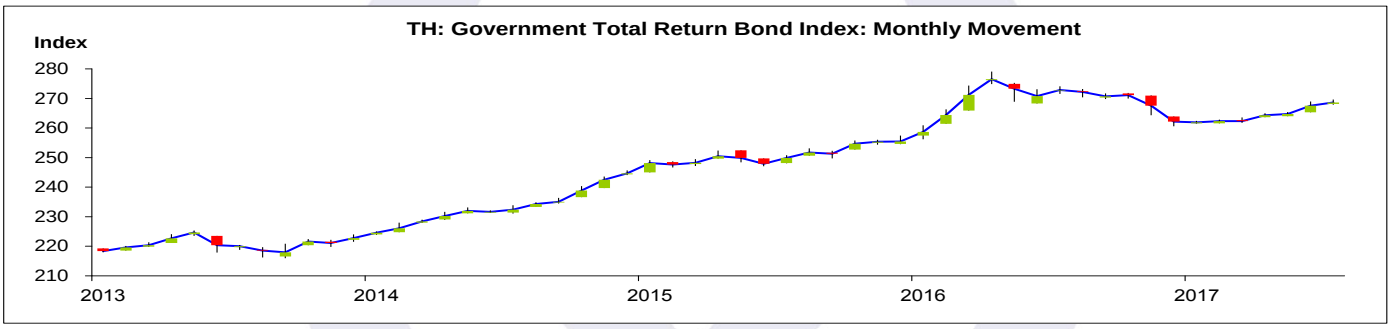

TH: Government Bond Index: Index and Growth in Jul (Total Return)
Index
%
Index (LHS)
% YoY (RHS)

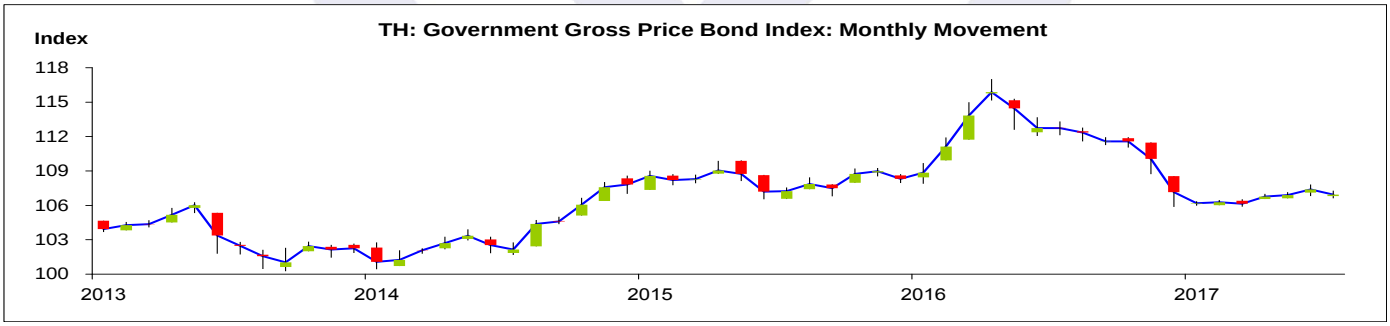

TH: Government Bond Index: Index and Growth in Jul (Gross Price)
Index
%
Index (LHS)
% YoY (RHS)

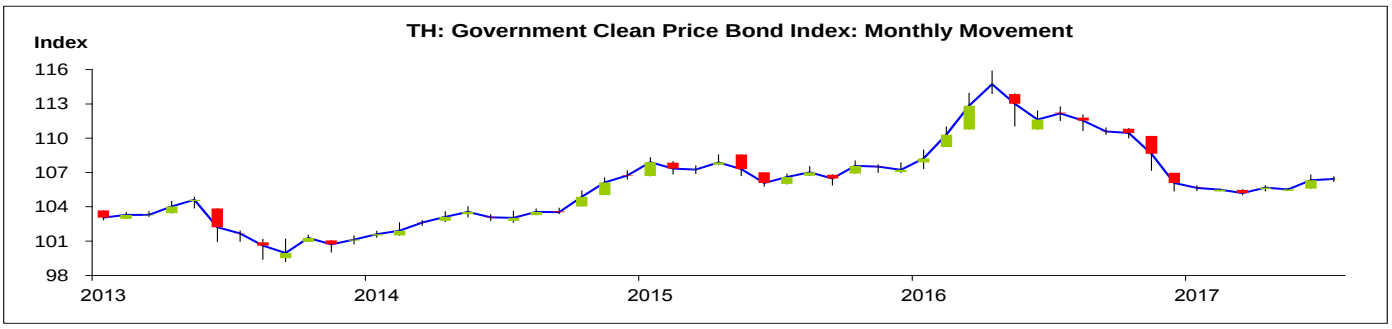

TH: Government Bond Index: Index and Growth in Jul (Clean Price)
Index
%
Index (LHS)
% YoY (RHS)

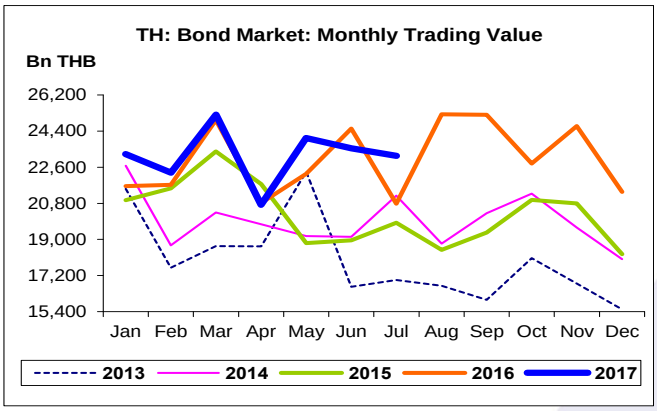

TH: Government Bond Yield: Month-End Rate by Time to Maturity
%
5
4
3
2
1
2013
2014
2015
2016
2017
3M
6M
1Y
3Y
5Y
10Y

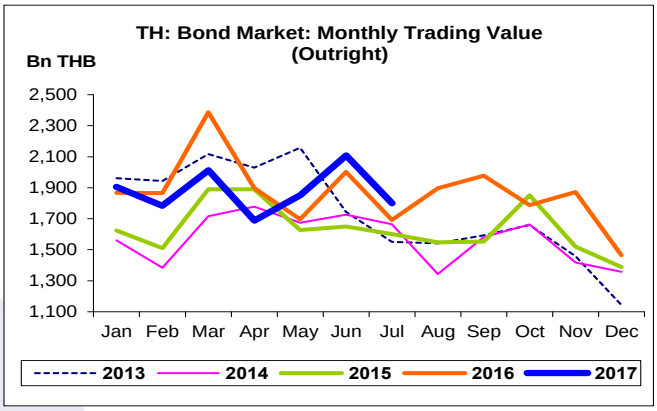

TH: Government Bond Yield: Difference of Month-End Rate by Time to Maturity
%
2.00
1.75
1.50
1.25
1.00
0.75
0.50
0.25
0.00
-0.25
2013
2014
2015
2016
2017
5Y-1Y
1Y-3M
10Y-3M

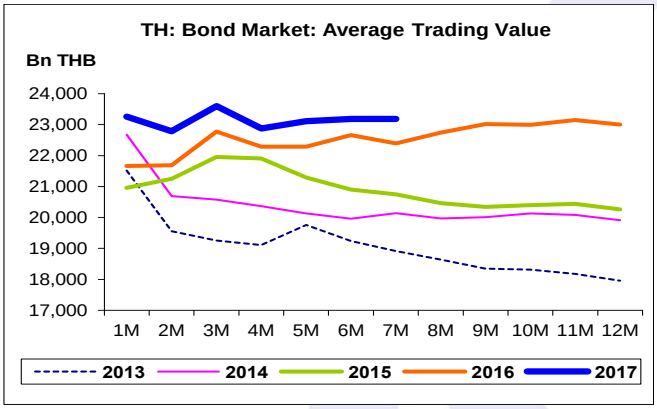

TH: Government Total Return Bond Index: Monthly Movement
Index
280
270
260
250
240
230
220
210
2013
2014
2015
2016
2017

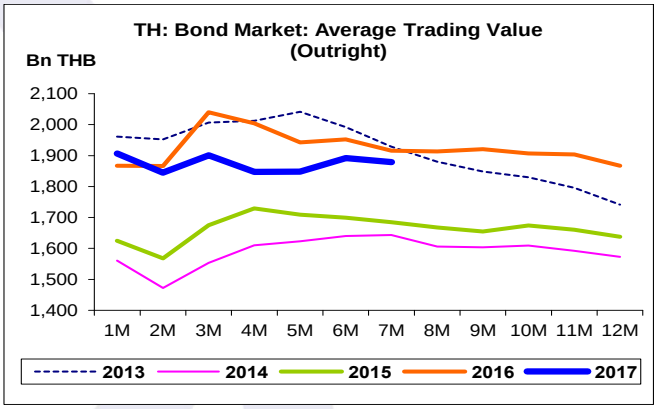

TH: Government Gross Price Bond Index: Monthly Movement
Index
118
115
112
109
106
103
100
2013
2014
2015
2016
2017

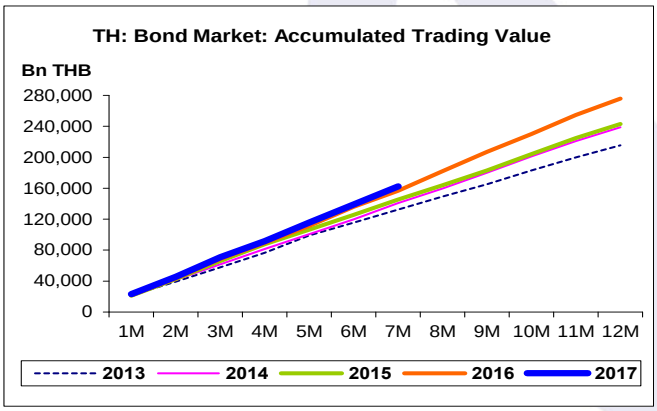

TH: Government Clean Price Bond Index: Monthly Movement
Index
116
113
110
107
104
101
98
2013
2014
2015
2016
2017

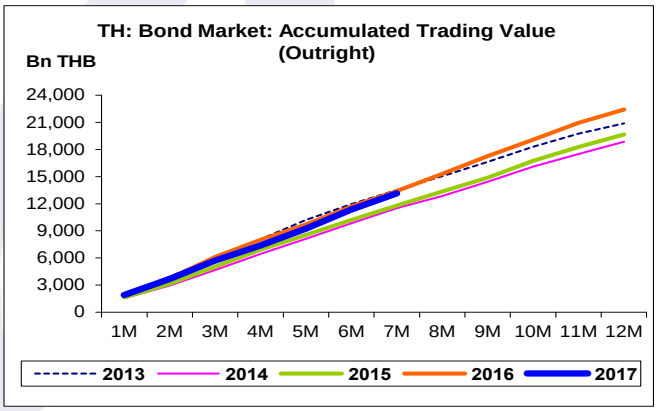

TH: Bond Market: Monthly Trading Value
Bn THB
26,200
24,400
22,600
20,800
19,000
17,200
15,400
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017

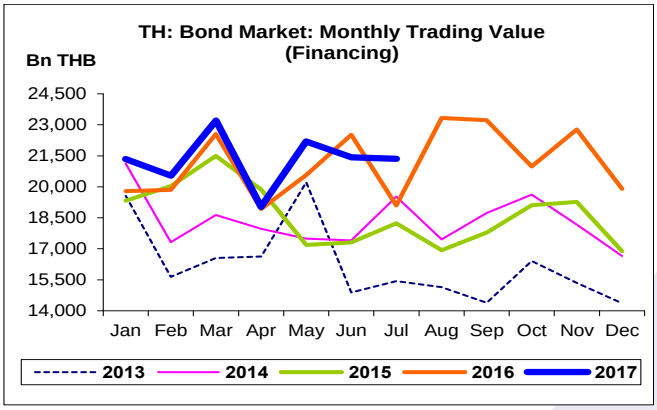

TH: Bond Market: Monthly Trading Value (Outright)
Bn THB
2,500
2,300
2,100
1,900
1,700
1,500
1,300
1,100
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017

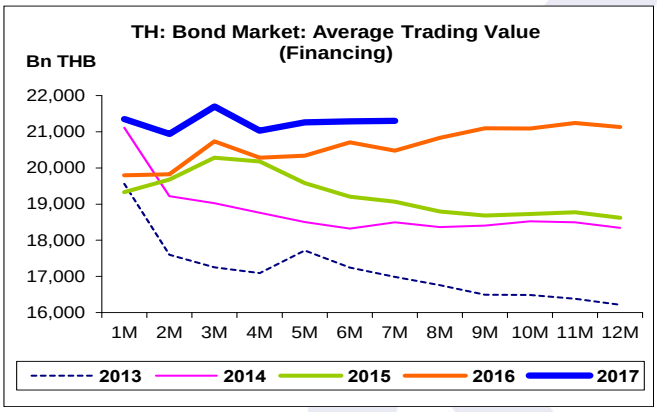

TH: Bond Market: Average Trading Value
Bn THB
24,000
23,000
22,000
21,000
20,000
19,000
18,000
17,000
1M 2M 3M 4M 5M 6M 7M 8M 9M 10M 11M 12M
2013 2014 2015 2016 2017

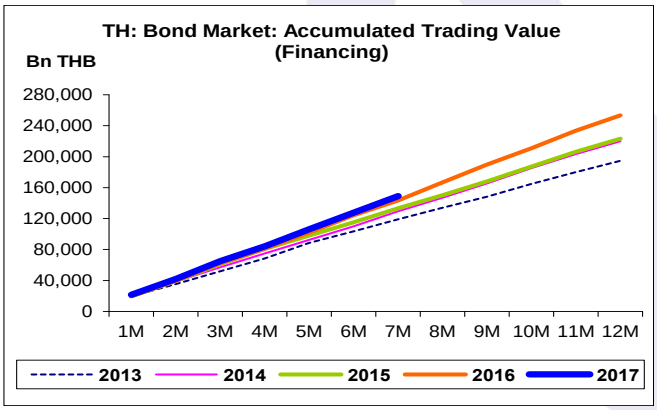

TH: Bond Market: Average Trading Value (Outright)
Bn THB
2,100
2,000
1,900
1,800
1,700
1,600
1,500
1,400
1M 2M 3M 4M 5M 6M 7M 8M 9M 10M 11M 12M
2013 2014 2015 2016 2017

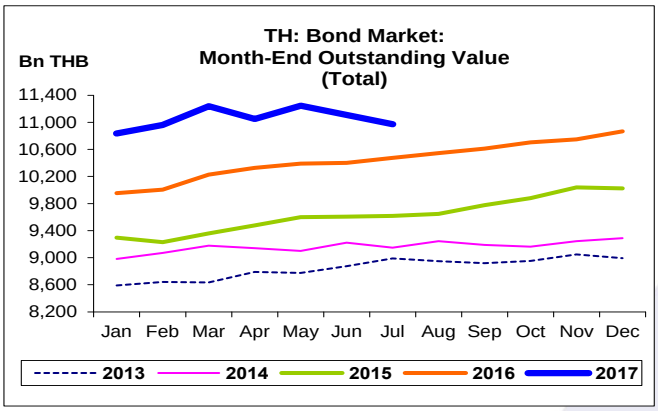

TH: Bond Market: Accumulated Trading Value
Bn THB
280,000
240,000
200,000
160,000
120,000
80,000
40,000
0
1M 2M 3M 4M 5M 6M 7M 8M 9M 10M 11M 12M
2013 2014 2015 2016 2017

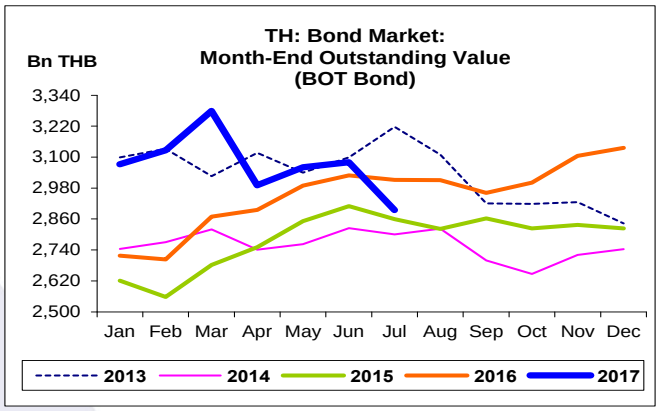

TH: Bond Market: Accumulated Trading Value (Outright)
Bn THB
24,000
21,000
18,000
15,000
12,000
9,000
6,000
3,000
0
1M 2M 3M 4M 5M 6M 7M 8M 9M 10M 11M 12M
2013 2014 2015 2016 2017

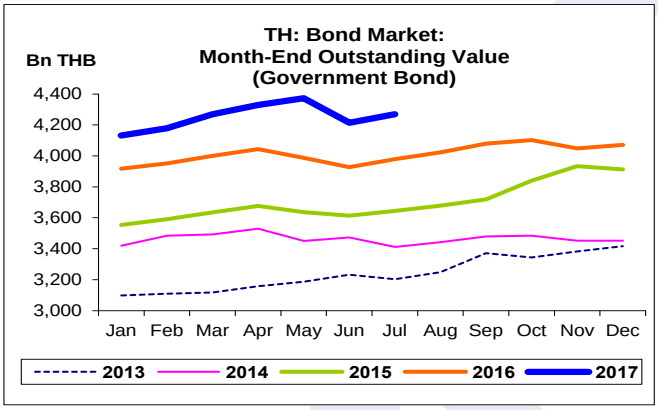

TH: Bond Market: Monthly Trading Value
(Financing)
Bn THB
24,500
23,000
21,500
20,000
18,500
17,000
15,500
14,000
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017

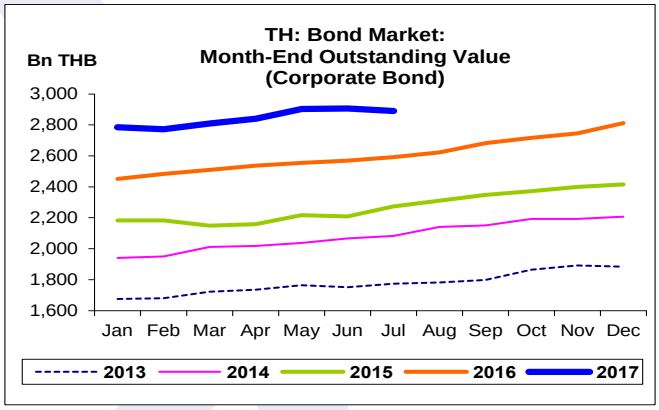

TH: Bond Market: Average Trading Value
(Financing)
Bn THB
22,000
21,000
20,000
19,000
18,000
17,000
16,000
1M 2M 3M 4M 5M 6M 7M 8M 9M 10M 11M 12M
2013 2014 2015 2016 2017

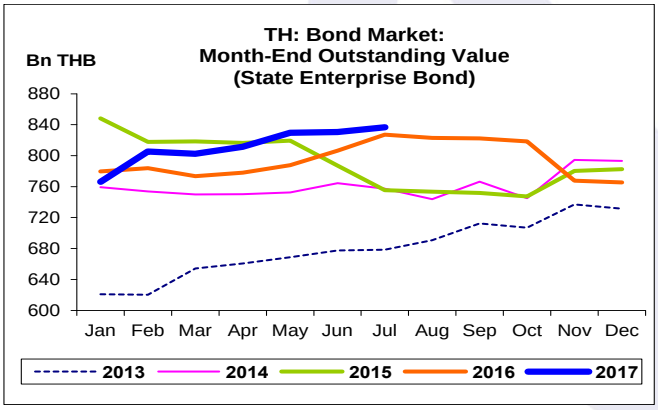

TH: Bond Market: Accumulated Trading Value
(Financing)
Bn THB
280,000
240,000
200,000
160,000
120,000
80,000
40,000
0
1M 2M 3M 4M 5M 6M 7M 8M 9M 10M 11M 12M
2013 2014 2015 2016 2017

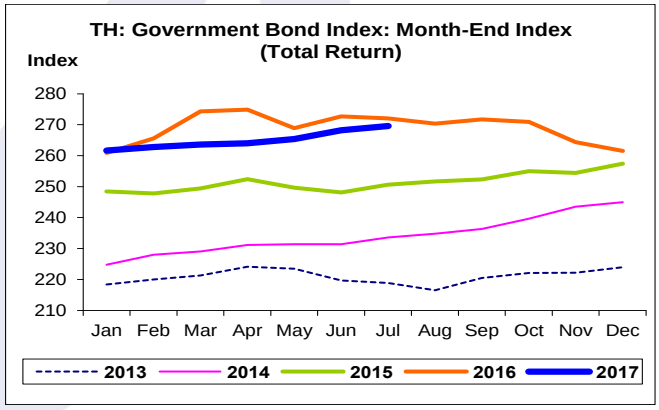

TH: Bond Market:
Month-End Outstanding Value
(Total)
Bn THB
11,400
11,000
10,600
10,200
9,800
9,400
9,000
8,600
8,200
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017

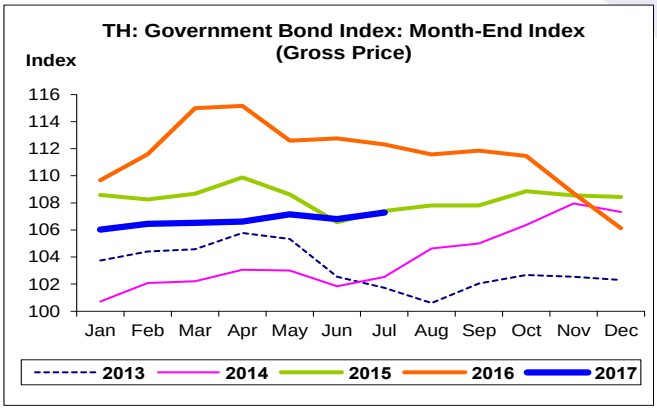

TH: Bond Market:
Month-End Outstanding Value
(BOT Bond)
Bn THB
3,340
3,220
3,100
2,980
2,860
2,740
2,620
2,500
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017

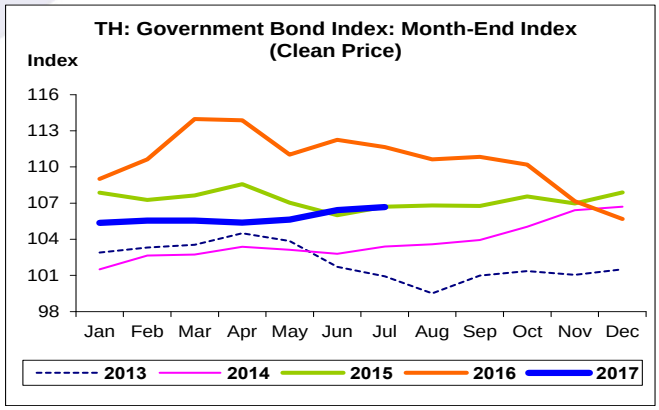

TH: Bond Market:
Month-End Outstanding Value
(Government Bond)
Bn THB
4,400
4,200
4,000
3,800
3,600
3,400
3,200
3,000
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017


TH: Bond Market:
Month-End Outstanding Value
(Corporate Bond)
Bn THB
3,000
2,800
2,600
2,400
2,200
2,000
1,800
1,600
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017


TH: Bond Market:
Month-End Outstanding Value
(State Enterprise Bond)
Bn THB
880
840
800
760
720
680
640
600
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017


TH: Government Bond Index: Month-End Index
(Total Return)
Index
280
270
260
250
240
230
220
210
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017


TH: Government Bond Index: Month-End Index
(Gross Price)
Index
116
114
112
110
108
106
104
102
100
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017


TH: Government Bond Index: Month-End Index
(Clean Price)
Index
116
113
110
107
104
101
98
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2013 2014 2015 2016 2017

Trading Value by Transaction in Jul-17

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	%YoY	%MoM	Bn THB	%YoY	%MoM
Outright	**1,799.5**	**6.4**	**-14.7**	**94.7**	**0.8**	**-1.2**
-Domestic Companies						
-Buy	1,705.4	6.6	-13.8	89.8	1.0	-0.2
-Sell	1,714.4	6.5	-14.0	90.2	0.9	-0.5
-Net	*-9.0*					
-Foreign Companies						
-Buy	94.0	1.5	-27.7	4.9	-3.8	-16.3
-Sell	85.0	3.6	-25.6	4.5	-1.9	-13.8
-Net	*9.0*					
Financing	**21,361.3**	**11.9**	**-0.3**	**1,124.3**	**6.0**	**15.5**
-Bilateral Repo	17,477.8	10.2	-2.2	919.9	4.4	13.3
-Private Repo	3,882.5	20.1	9.3	204.3	13.8	26.5
-Others	1.0	-16.3	-39.9	0.1	-20.7	-30.4
Others	**7.0**	**230.0**	**-43.6**	**0.4**	**212.6**	**-34.7**
Total	**23,167.7**	**11.5**	**-1.6**	**1,219.4**	**5.6**	**13.9**

Trading Value by Transaction in 7M/17

Transaction	7M/17		Daily Average	
	Bn THB	%YoY	Bn THB	%YoY
Outright	**13,150.5**	**-1.9**	**93.3**	**-3.3**
-Domestic Companies				
-Buy	12,479.6	-0.4	88.5	-1.8
-Sell	12,644.2	-1.4	89.7	-2.8
-Net	*-164.6*			
-Foreign Companies				
-Buy	670.9	-24.1	4.8	-25.2
-Sell	506.4	-12.6	3.6	-13.8
-Net	*164.6*			
Financing	**149,102.3**	**4.0**	**1,057.5**	**2.6**
-Bilateral Repo	123,312.2	3.8	874.6	2.3
-Private Repo	25,779.9	5.1	182.8	3.6
-Others	10.1	-43.0	0.1	-43.8
Others	**31.3**	**274.3**	**0.2**	**269.0**
Total	**162,284.1**	**3.5**	**1,151.0**	**2.1**

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 31 Jul 2017

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	Total
Government Bond	150.7	65.5	587.7	1,156.4	2,309.6	**4,269.9**
BOT Bond	1,750.3	1,136.7	8.4	0.0	0.0	**2,895.3**
State Enterprise Bond	0.0	111.8	362.6	210.8	151.4	**836.6**
Corporate Bond	279.3	1,077.9	766.9	612.9	153.3	**2,890.3**
Foreign Bond	0.0	20.6	30.1	27.7	0.0	**78.3**
Total	**2,180.3**	**2,412.4**	**1,755.7**	**2,007.8**	**2,614.3**	**10,970.5**

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/7/2016	31/12/2016	30/6/2017	31/7/2017			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	1.33	1.46	1.33	1.18	-0.15	-0.15	-0.27
3M	*1.36*	*1.49*	*1.40*	*1.22*	*-0.14*	*-0.18*	*-0.27*
6M	*1.45*	*1.50*	*1.46*	*1.38*	*-0.08*	*-0.08*	*-0.13*
1Y	*1.47*	*1.51*	*1.48*	*1.43*	*-0.04*	*-0.05*	*-0.08*
2Y	1.55	1.63	1.54	1.51	-0.03	-0.03	-0.12
3Y	*1.56*	*1.74*	*1.60*	*1.59*	*0.02*	*-0.01*	*-0.15*
4Y	1.65	1.87	1.84	1.76	0.12	-0.08	-0.11
5Y	*1.73*	*2.03*	*1.97*	*1.89*	*0.16*	*-0.08*	*-0.13*
6Y	1.76	2.23	2.18	2.05	0.29	-0.12	-0.18
7Y	1.87	2.37	2.29	2.23	0.36	-0.06	-0.15
8Y	1.96	2.43	2.38	2.33	0.36	-0.06	-0.10
9Y	2.04	2.59	2.46	2.41	0.37	-0.06	-0.18
10Y	*2.11*	*2.69*	*2.56*	*2.53*	*0.42*	*-0.03*	*-0.16*
11Y	2.19	2.82	2.66	2.61	0.42	-0.04	-0.20
12Y	2.27	2.90	2.74	2.67	0.40	-0.08	-0.23
13Y	2.34	2.95	2.86	2.76	0.42	-0.10	-0.19
14Y	2.41	2.96	2.98	2.86	0.45	-0.13	-0.11
15Y	2.48	3.02	3.06	2.98	0.50	-0.08	-0.04
16Y	2.52	3.09	3.05	2.99	0.47	-0.07	-0.10
17Y	2.53	3.10	3.05	3.00	0.47	-0.05	-0.10
18Y	2.54	3.11	3.05	3.01	0.47	-0.04	-0.09
19Y	2.56	3.12	3.05	3.03	0.47	-0.02	-0.09
20Y	2.57	3.13	3.10	3.09	0.51	-0.02	-0.04
21Y	2.58	3.14	3.16	3.14	0.56	-0.02	0.01
22Y	2.59	3.15	3.22	3.20	0.61	-0.02	0.05
23Y	2.59	3.16	3.28	3.26	0.66	-0.02	0.10
24Y	2.60	3.17	3.33	3.31	0.71	-0.02	0.14
25Y	2.61	3.18	3.34	3.31	0.70	-0.03	0.12
26Y	2.62	3.20	3.35	3.31	0.70	-0.04	0.11
27Y	2.62	3.22	3.35	3.31	0.69	-0.04	0.10
28Y	2.63	3.25	3.36	3.33	0.70	-0.03	0.08
29Y	2.67	3.31	3.36	3.35	0.68	-0.01	0.04
30Y	2.70	3.34	3.37	3.36	0.66	-0.01	0.02
31Y	2.73	3.35	3.38	3.38	0.65	-0.01	0.03
32Y	2.76	3.35	3.40	3.39	0.63	0.00	0.04
33Y	2.79	3.36	3.41	3.41	0.62	0.00	0.05
34Y	2.82	3.36	3.42	3.43	0.60	0.00	0.06
35Y	2.85	3.37	3.44	3.44	0.59	0.01	0.07
36Y	2.88	3.38	3.45	3.46	0.58	0.01	0.08
37Y	2.91	3.38	3.46	3.47	0.56	0.01	0.09
38Y	2.94	3.39	3.47	3.49	0.55	0.01	0.10
39Y	2.97	3.39	3.49	3.50	0.53	0.02	0.11
40Y	3.00	3.40	3.50	3.52	0.52	0.02	0.12
41Y	3.03	3.40	3.51	3.54	0.51	0.02	0.13
42Y	3.06	3.41	3.53	3.55	0.49	0.02	0.14
43Y	3.09	3.42	3.54	3.57	0.48	0.03	0.15
44Y	3.12	3.42	3.55	3.58	0.46	0.03	0.16
45Y	3.15	3.43	3.58	3.60	0.46	0.02	0.17
46Y	3.15	3.45	3.61	3.62	0.47	0.02	0.17
47Y	3.15	3.47	3.63	3.64	0.49	0.01	0.17
48Y	3.15	3.49	3.66	3.66	0.51	0.00	0.17
49Y	3.15	3.51	-	-	-	-	-

TH Bond Indexes as of 31 Jul 2017

	Index	Change		
		From 31 Dec 2016 (Point)	% YoY	% MoM
Bond Composite Index				
Total Return Index	173.19	4.98	-0.1	0.5
Gross Price Index	108.67	1.02	-3.7	0.4
Clean Price Index	107.92	0.88	-3.7	0.2
Average Yield (%)	2.85	-0.14		
Government Bond Index				
Total Return Index	269.62	8.06	-0.9	0.5
Gross Price Index	107.29	1.15	-4.5	0.5
Clean Price Index	106.66	0.99	-4.5	0.2
Average Yield (%)	2.90	-0.11		
Corporate Bond BBB+ Index				
Total Return Index	226.52	5.09	2.5	0.4
Gross Price Index	106.59	0.05	-1.5	0.2
Clean Price Index	105.57	0.00	-1.5	0.1
Average Yield (%)	2.68	-0.17		

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2550-60)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% จาก ค่าสูงสุด	% จาก ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 60	23,167.7	-8.2	2,415.7	25,233.0	ส.ค. 59	920.9	ก.พ. 50
Q2/60	68,315.0	-4.1	2,092.3	71,238.2	Q3/59	3,116.1	Q1/50
2559	276,002.8	-	1,437.0	276,002.8	2559	17,957.2	2550
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 60	23,167.7	-	1,416.2	23,167.7	ก.ค. 60	1,528.0	ก.ค. 50
7M/60	162,284.1	-	1,738.9	162,284.1	7M/60	8,825.1	7M/50
Q2/60	68,315.0	-	1,534.0	68,315.0	Q2/60	4,180.9	Q2/50
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 60	10,970.5	-2.4	176.5	11,244.4	พ.ค. 60	3,968.3	ม.ค. 50
Q2/60	11,109.0	-1.2	166.5	11,238.9	Q1/60	4,169.1	Q1/50
2559	10,865.5	-	131.5	10,865.5	2559	4,692.9	2550
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 60	10,970.5	-	152.8	10,970.5	ก.ค. 60	4,339.5	ก.ค. 50
Q2/60	11,109.0	-	155.2	11,109.0	Q2/60	4,353.2	Q2/50

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 31 ก.ค. 60:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2550-60)

Index	ค่าปัจจุบัน	% จาก ค่าสูงสุด	% จาก ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 60	269.62	-1.9	67.9	274.91	เม.ย. 59	160.57	ม.ค. 50
Q2/60	268.17	-2.2	65.8	274.34	Q1/59	161.77	Q2/51
2559	261.57	-	56.6	261.57	2559	166.99	2550
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 60	269.62	-0.9	61.7	272.06	ก.ค. 59	166.70	ก.ค. 50
Q2/60	268.17	-1.6	65.8	272.67	Q2/59	161.77	Q2/51
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 60	107.29	-6.8	13.4	115.16	เม.ย. 59	94.63	มิ.ย. 51
Q2/60	106.80	-7.1	12.9	115.00	Q1/59	94.63	Q2/51
2559	106.13	-6.2	5.9	113.16	2551	100.18	2550
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 60	107.29	-4.5	9.4	112.31	ก.ค. 59	98.09	ก.ค. 51
Q2/60	106.80	-5.3	12.9	112.75	Q2/59	94.63	Q2/51
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ค. 60	106.66	-6.4	14.5	113.97	มี.ค. 59	93.14	มิ.ย. 51
Q2/60	106.41	-6.6	14.2	113.97	Q1/59	93.14	Q2/51
2559	105.67	-5.3	7.1	111.63	2551	98.70	2550
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ค. 60	106.66	-4.5	10.0	111.65	ก.ค. 59	96.93	ก.ค. 51
Q2/60	106.41	-5.2	14.2	112.25	Q2/59	93.14	Q2/51