

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ม.ค. 2561

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 26,132.6 Bn THB เพิ่มขึ้น 12.4% YoY และ 10.3% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,244.4 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 7.0% YoY แต่ลดลงเพียง 0.2% MoM
- ตราสารหนี้ เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 11,561.7 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.7% YoY และ 1.4% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 26.4% 39.3% 25.9% และ 7.5% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y) คิดเป็น 19.4% 22.4% 16.0% 18.2% และ 24.0% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ม.ค. 61 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 1.20% 1.34% 1.42% 1.57% 1.82% และ 2.51% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ม.ค. 61 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นเกือบทุกประเภท ยกเว้น Clean Price Index

การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2551-61)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	5	5	5	5	5	5	Jan-18
Outstanding	5	5	5	-	5	5	Jan-18
Government Bond							
Total Return Index	5	5	5	-	5	5	Jan-18
Gross Price Index	4	4	4	-	4	4	Jan-18
Clean Price Index	4	4	4	-	4	5	Jan-18

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

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2551-60)

	%	Average YoY Growth	CAGR
Bond			
Trading Value		26.4	32.0
Outstanding		10.1	9.3
Government Bond			
Total Return Index		3.8	5.1
Gross Price Index		-0.5	0.7
Clean Price Index		-0.4	0.9

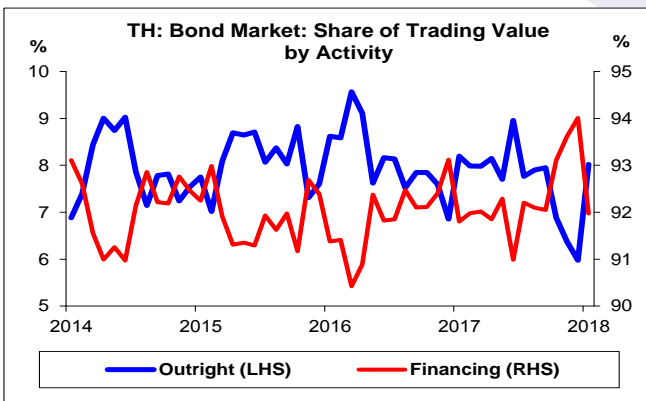
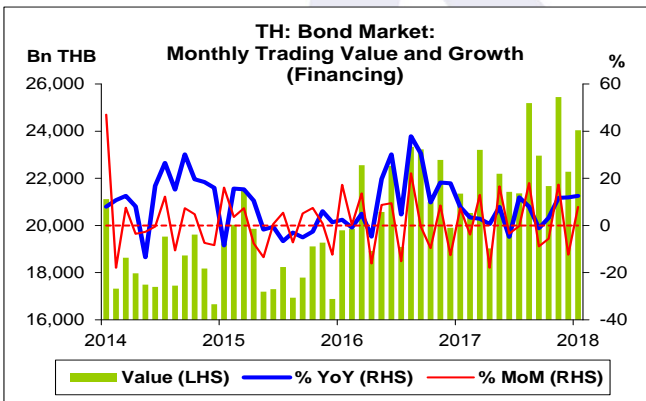
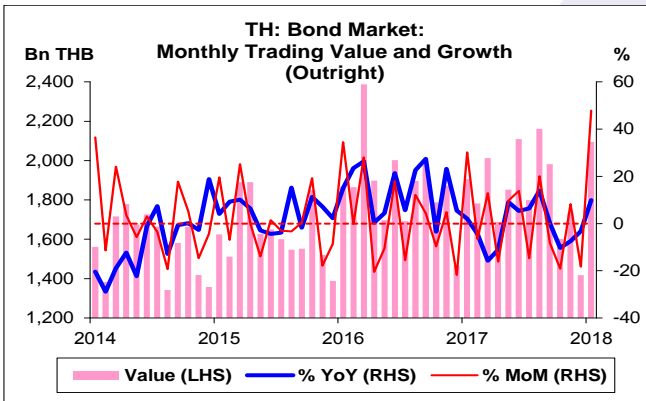
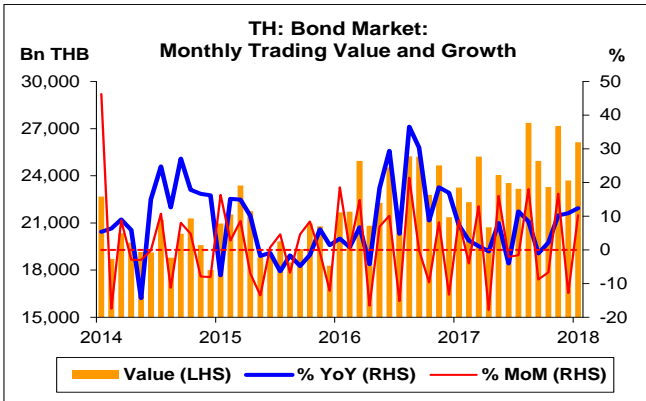
ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ: 1. เดือน ม.ค. 60 ธ.ค. 60 และ ม.ค. 61 มีวันหยุดทำการเดือนละ 20 19 และ 21 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. 61 มูลค่า 26,132.6 Bn THB เพิ่มขึ้น 12.4% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 และเพิ่มขึ้น 10.3% MoM ทั้งนี้ สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงเดียวกันของปี 51-60 ที่ 16,191.3 Bn THB อยู่ที่ 61.4% สูงกว่าช่วงเดียวกันของปี 57 อยู่ 3.6% CAGR และสูงสุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 51-60 โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,244.4 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 7.0% YoY แต่ลดลงเพียง 0.2% MoM

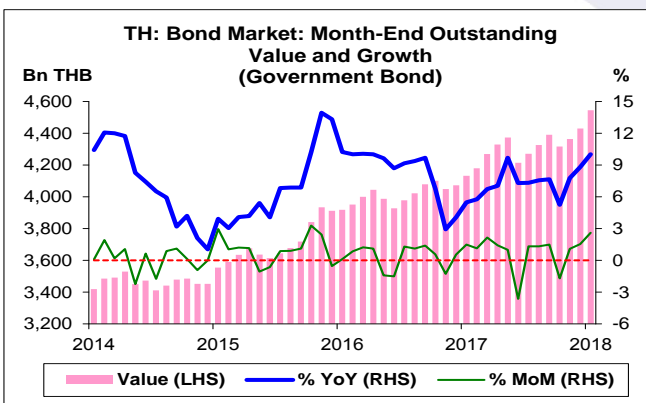
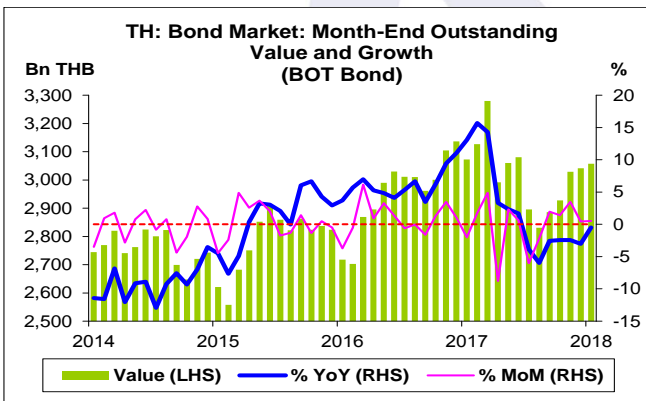
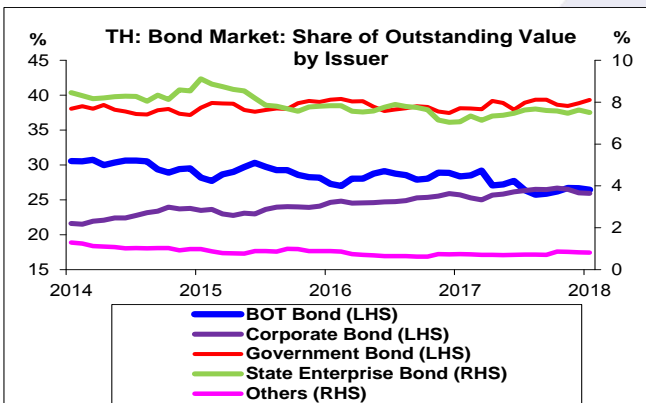
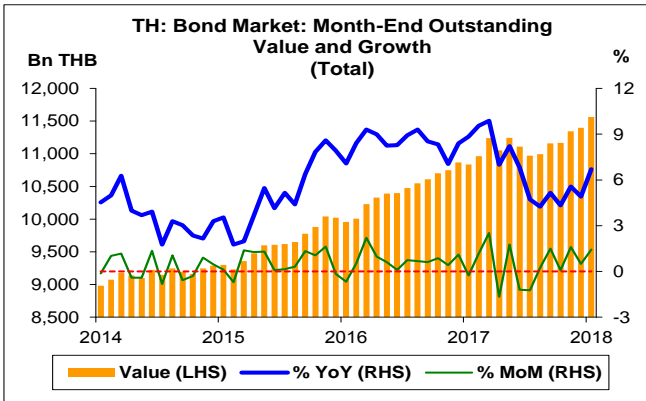
- การซื้อขายตราสารหนี้ ตามประเภทธุรกรรม 2 ประเภท ได้แก่ ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน (Outright) และธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม (Financing) โดยเดือน ม.ค. 61 คิดเป็น 8.0% และ 92.0% ของมูลค่าซื้อขายตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ

ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน

- ธุรกรรมการซื้อขายเพื่อการลงทุน เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 2,095.2 Bn THB เพิ่มขึ้น 9.9% YoY และ 47.9% MoM ทั้งนี้ สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงเดียวกันของปี 51-60 ที่ 1,584.3 Bn THB อยู่ที่ 32.3% สูงกว่าช่วงเดียวกันของปี 56 อยู่ 1.3% CAGR และสูงสุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 51-60 โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 99.8 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 4.7% YoY และ 33.8% MoM

ธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม

- ธุรกรรมเพื่อการกู้ยืม เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 24,035.4 Bn THB เพิ่มขึ้น 12.6% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 และเพิ่มขึ้น 7.9% MoM ทั้งนี้ สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงเดียวกันของปี 51-60 ที่ 14,599.3 Bn THB อยู่ที่ 64.6% สูงกว่าช่วงเดียวกันของปี 57 อยู่ 3.3% CAGR และสูงสุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 51-60 โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,144.5 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 7.2% YoY แต่ลดลง 2.4% MoM

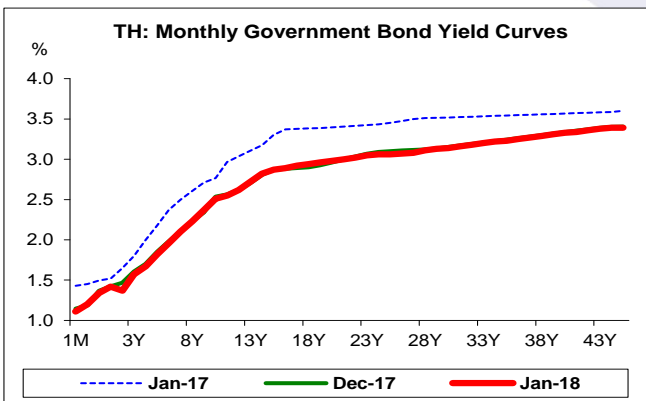
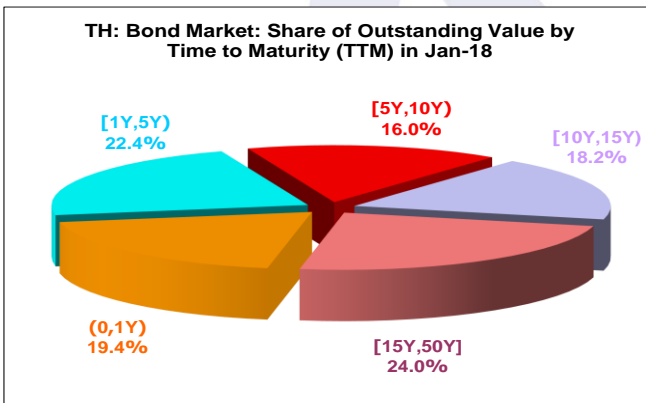
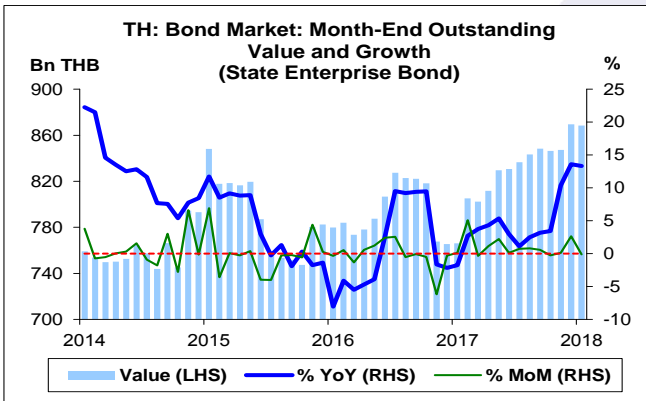
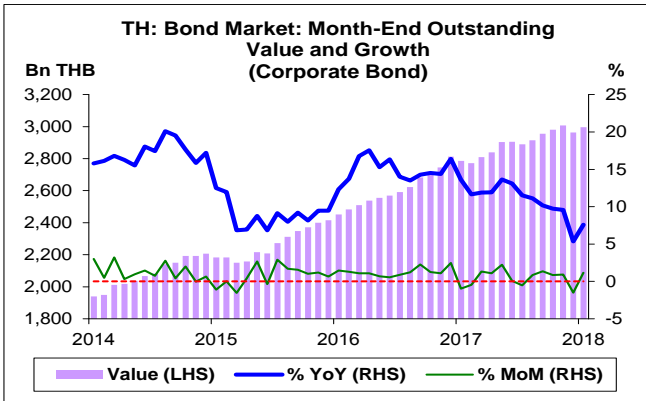


มูลค่าตราสารหนี้

- ตราสารหนี้ เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 11,561.7 Bn THB สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 51 โดยเพิ่มขึ้น 6.7% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 121 และเพิ่มขึ้น 1.4% MoM เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 6

มูลค่าตราสารหนี้ตามประเภทผู้ออก

- มูลค่าตราสารหนี้ แบ่งตามประเภทผู้ออกที่สำคัญ 4 กลุ่ม ได้แก่ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ โดยเดือน ม.ค. 61 คิดเป็น 26.4% 39.3% 25.9% และ 7.5% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมดตามลำดับ
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 3,057.2 Bn THB ลดลง 0.5% YoY ลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 7 แต่เพิ่มขึ้น 0.5% MoM เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 5
- พันธบัตรรัฐบาล เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 4,544.9 Bn THB สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 51 โดยเพิ่มขึ้น 10.0% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 79 และเพิ่มขึ้น 2.6% MoM



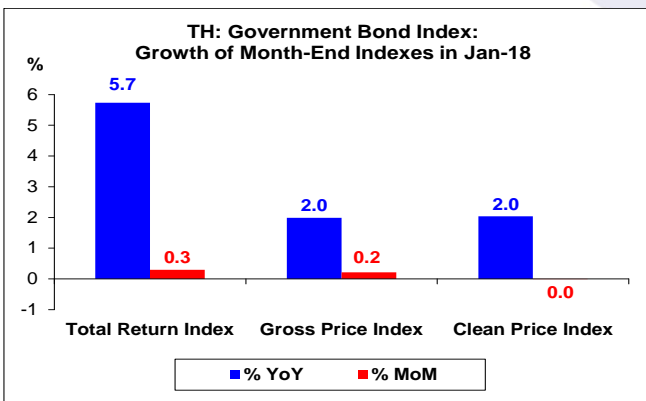
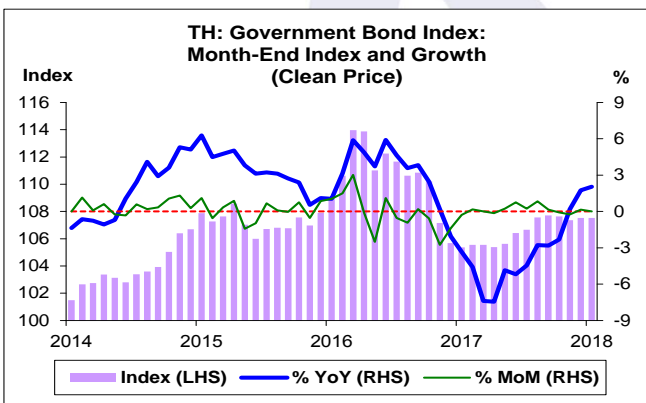
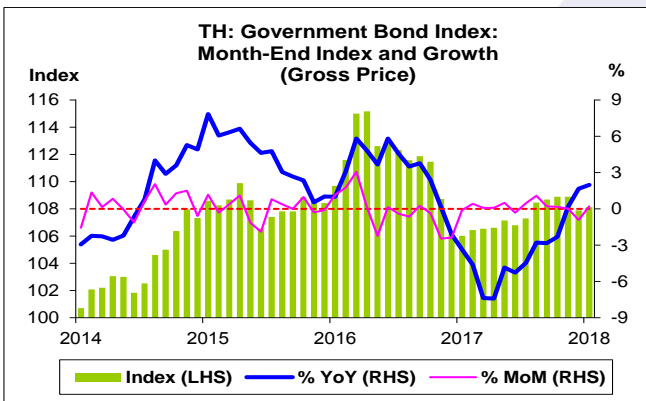
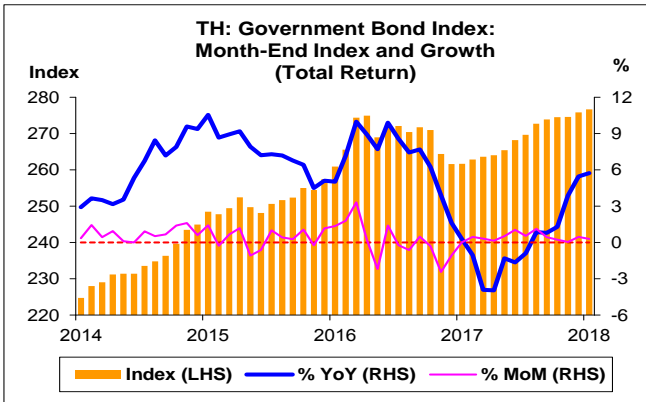
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 2,997.0 Bn THB เพิ่มขึ้น 7.6% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 121 และเพิ่มขึ้น 1.1% MoM
- พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 868.4 Bn THB เพิ่มขึ้น 13.3% YoY เพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 12 แต่ลดลง 0.1% MoM

มูลค่าตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ (Time to Maturity: TTM)

- มูลค่าตราสารหนี้ ตามอายุคงเหลือของตราสาร 5 กลุ่ม ได้แก่ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] โดยเดือน ม.ค. 61 คิดเป็น 19.4% 22.4% 16.0% 18.2% และ 24.0% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y) เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 2,238.6 Bn THB ลดลง 7.2% YoY แต่เพิ่มขึ้น 5.1% MoM
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [1Y,5Y) เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 2,587.1 Bn THB เพิ่มขึ้น 14.2% YoY และ 1.1% MoM
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [5Y,10Y) เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 1,857.0 Bn THB เพิ่มขึ้น 4.8% YoY และ 1.7% MoM
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [10Y,15Y) เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 2,105.9 Bn THB เพิ่มขึ้น 2.8% YoY และ 1.2% MoM
- ตราสารหนี้อายุคงเหลือ [15Y,50Y) เดือน ม.ค. 61 มูลค่า 2,773.1 Bn THB เพิ่มขึ้น 18.7% YoY และ 1.1% MoM

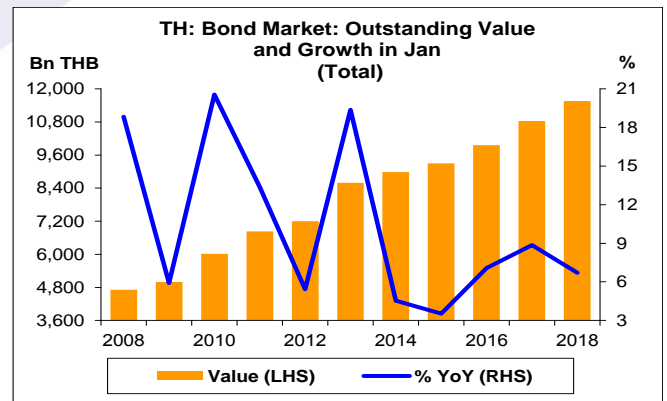
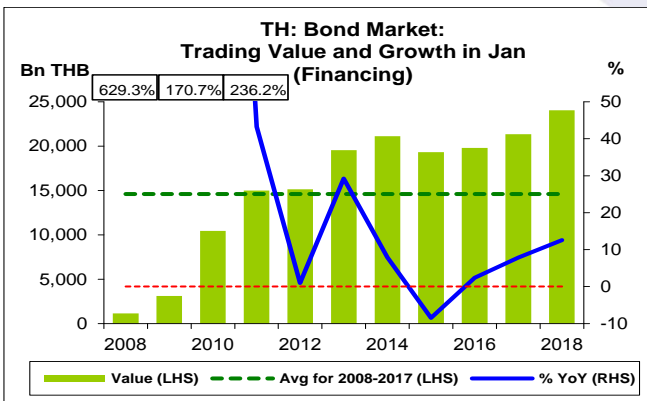
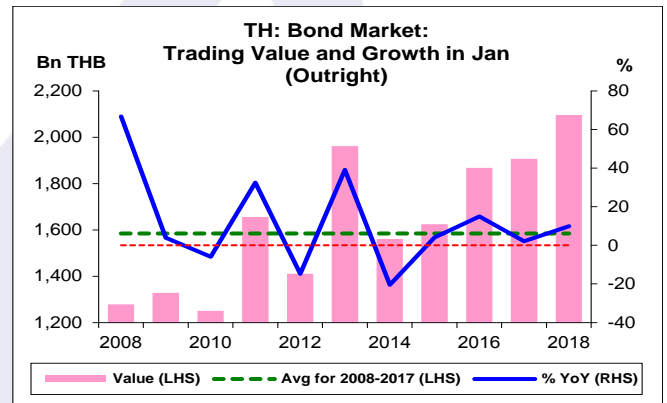
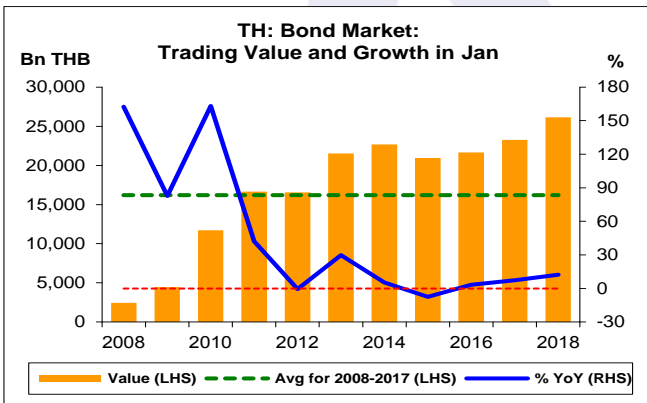
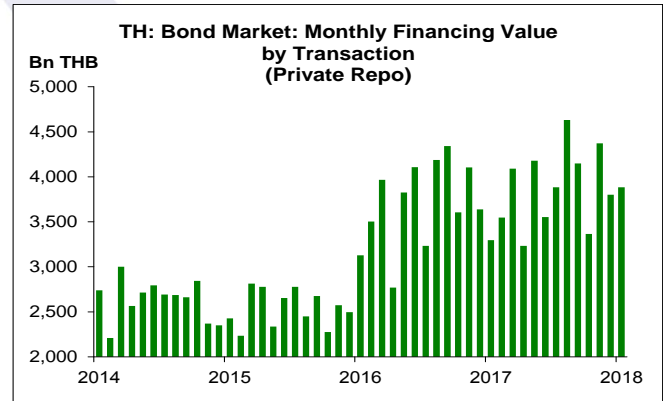
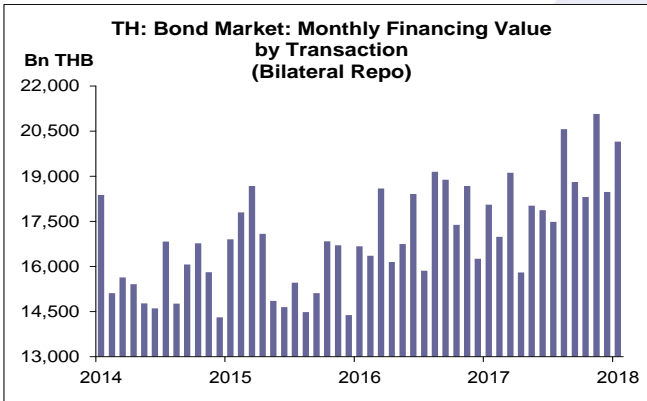
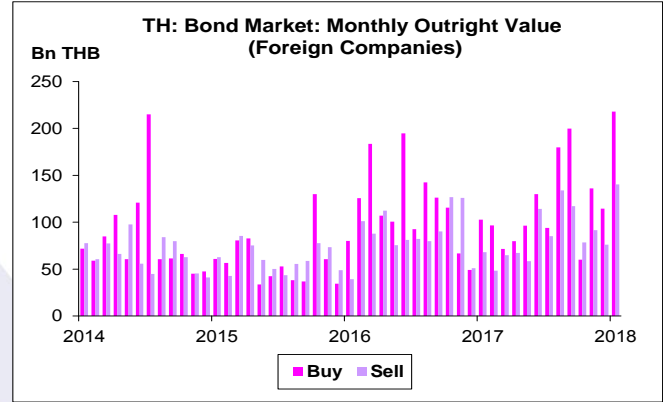
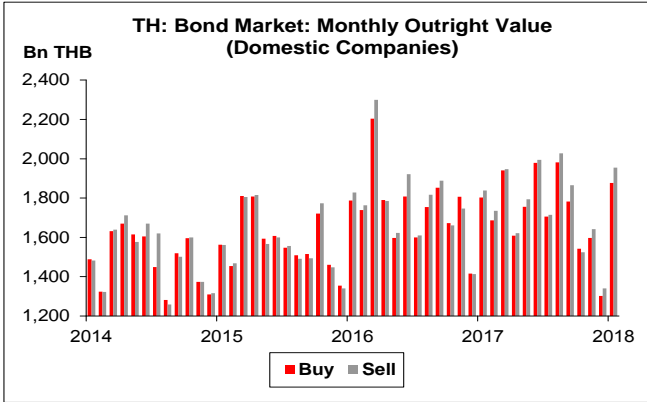
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

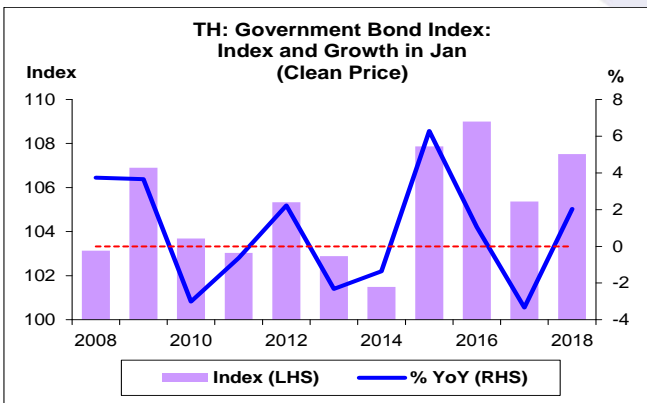
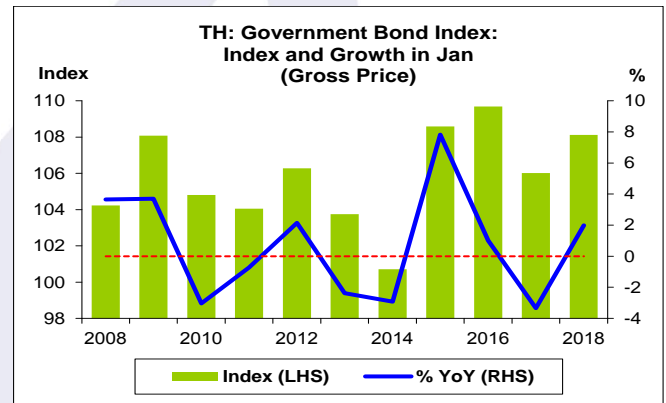
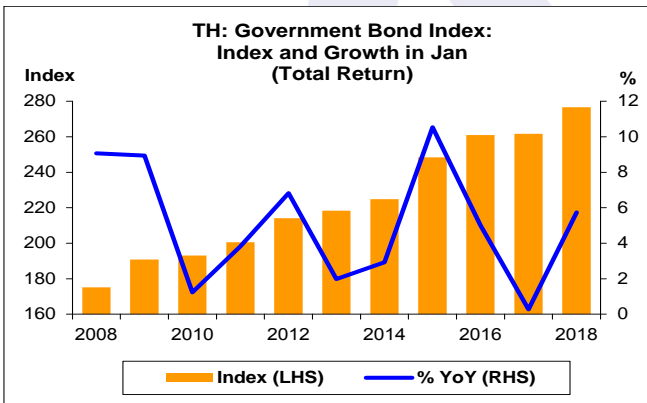
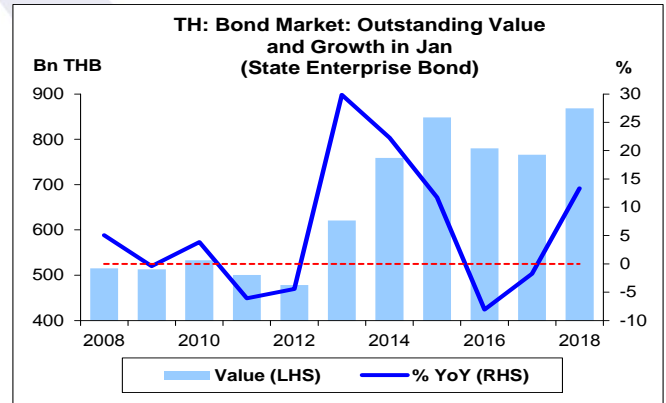
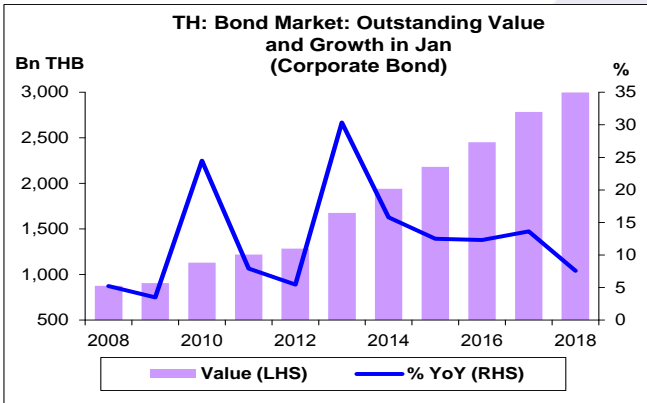
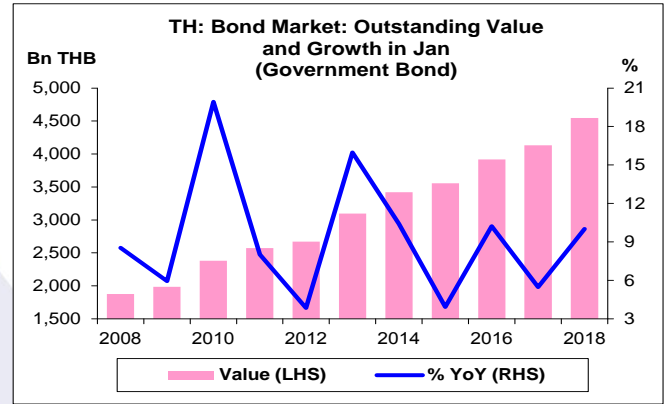
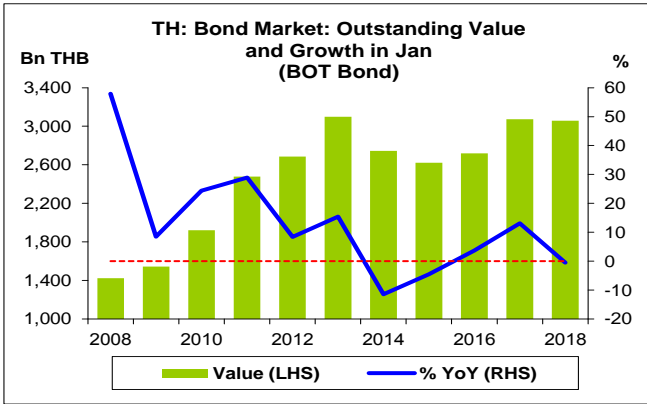
- อายุคงเหลือของพันธบัตรรัฐบาลที่พิจารณา ได้แก่ 3M 6M 1Y 3Y 5Y และ 10Y โดยเดือน ม.ค. 61 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล อยู่ที่ 1.20% 1.34% 1.42% 1.57% 1.82% และ 2.51% ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ลดลงทุกอายุคงเหลือ หากเทียบกับเดือนก่อน 6M 3Y 5Y และ 10Y ลดลง แต่ 3M เพิ่มขึ้น ขณะที่ 1Y คงที่

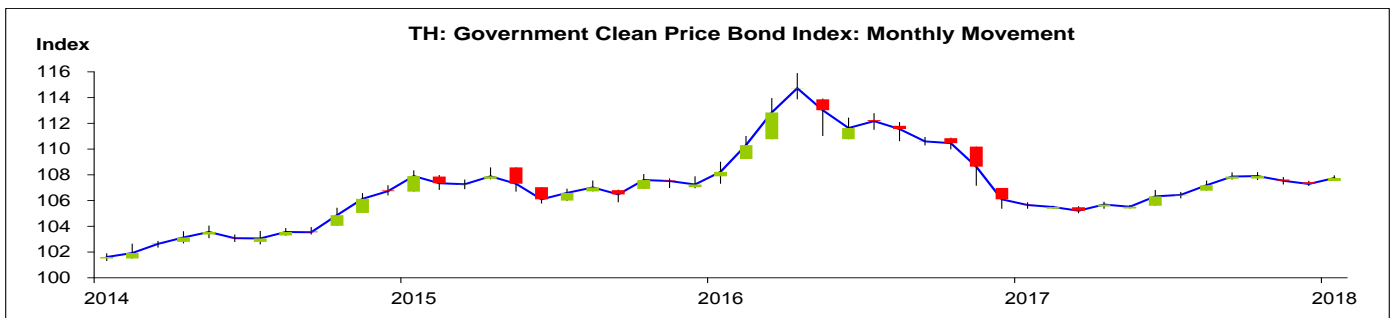
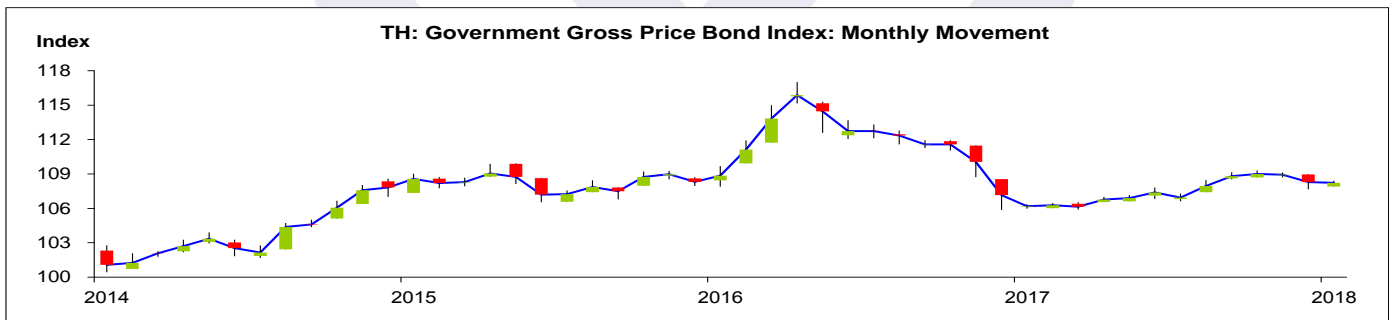
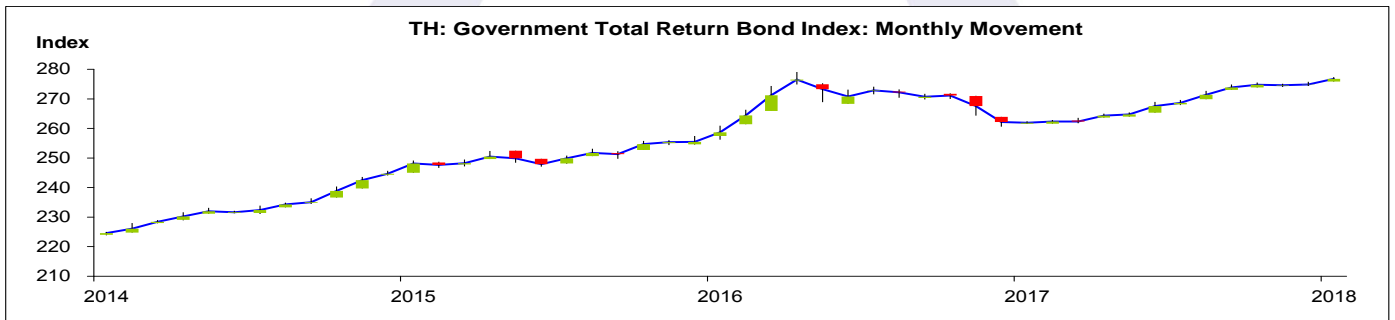
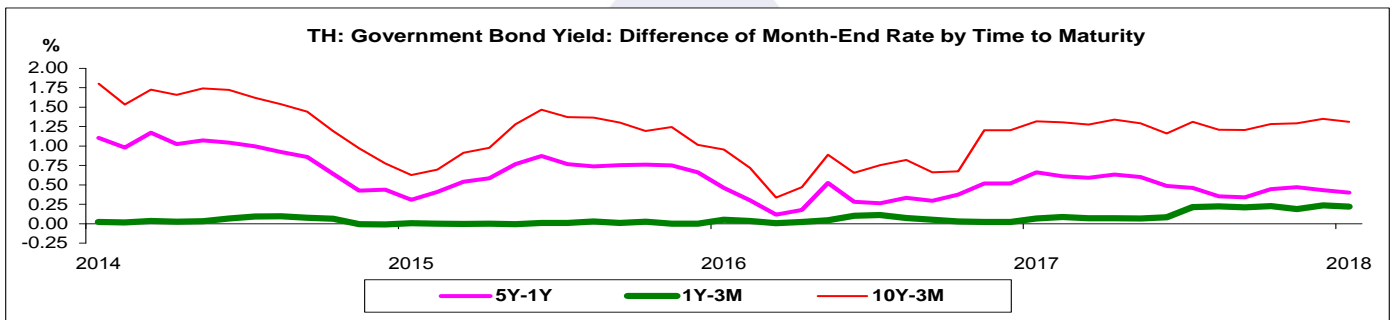
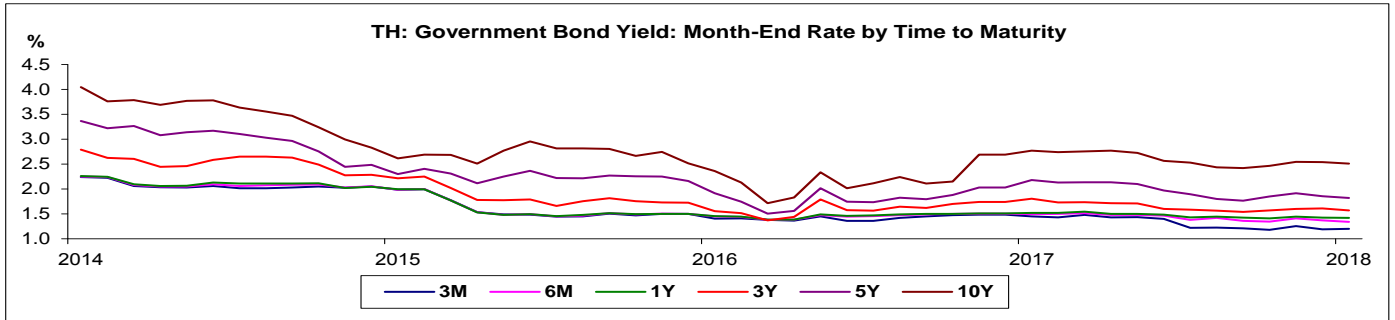


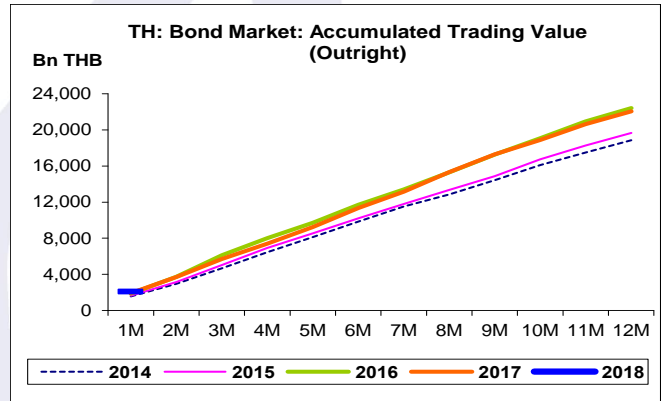
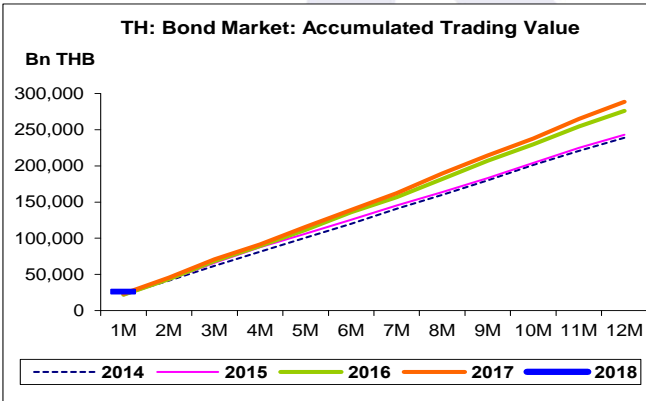
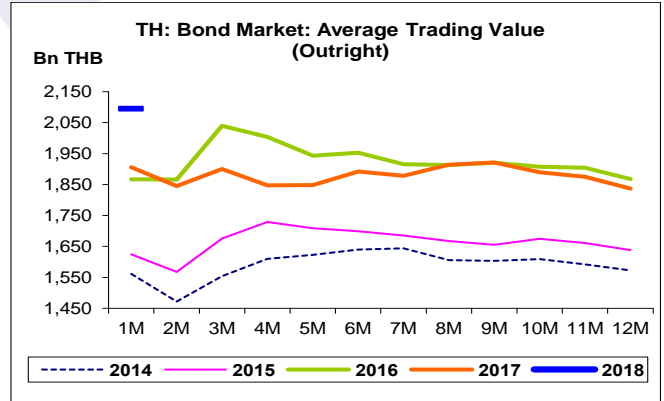
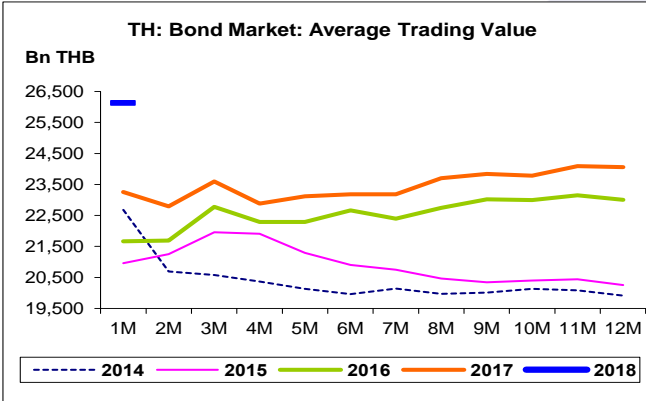
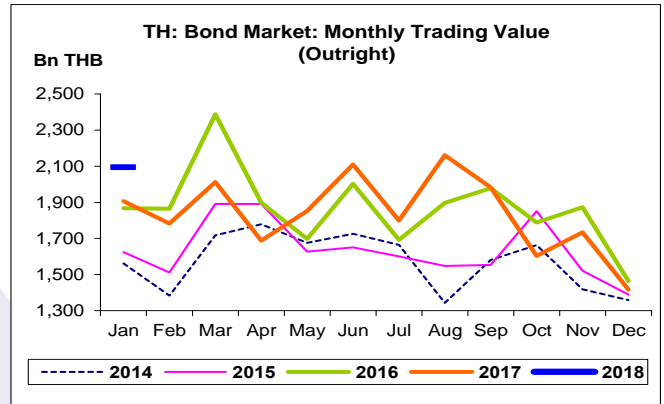
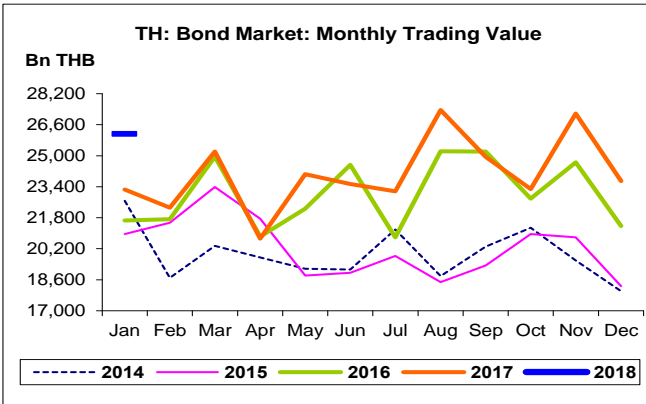
ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล

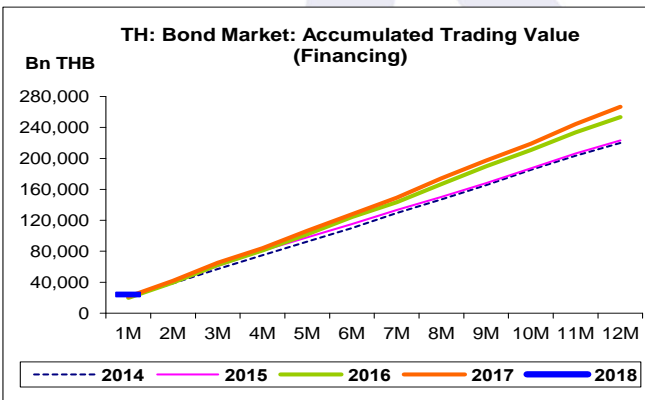
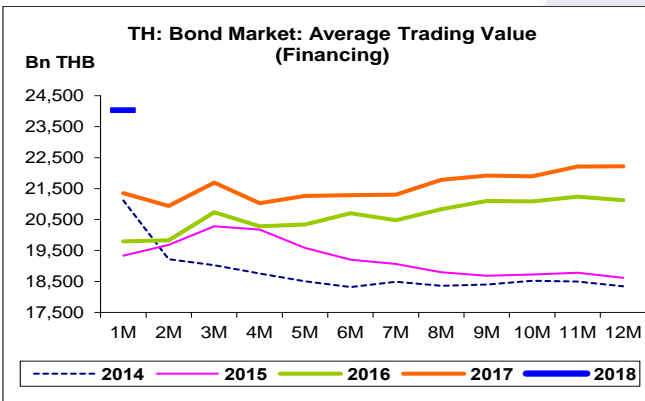
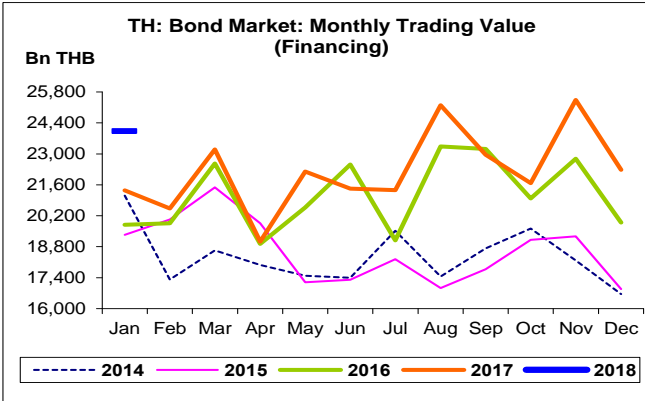
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล 3 ประเภท ได้แก่ Total Return Index, Gross Price Index และ Clean Price Index
- Total Return Index เดือน ม.ค. 61 เคลื่อนไหวระหว่าง 275.84-277.35 จุด และปิดที่ 276.63 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 51 โดยเพิ่มขึ้น 5.7% YoY และ 0.3% MoM
- Gross Price Index เดือน ม.ค. 61 เคลื่อนไหวระหว่าง 107.90-108.41 จุด และปิดที่ 108.12 จุด เพิ่มขึ้น 2.0% YoY และ 0.2% MoM
- Clean Price Index เดือน ม.ค. 61 เคลื่อนไหวระหว่าง 107.51-107.95 จุด และปิดที่ 107.52 จุด เพิ่มขึ้น 2.0% YoY แต่ทรงตัว MoM

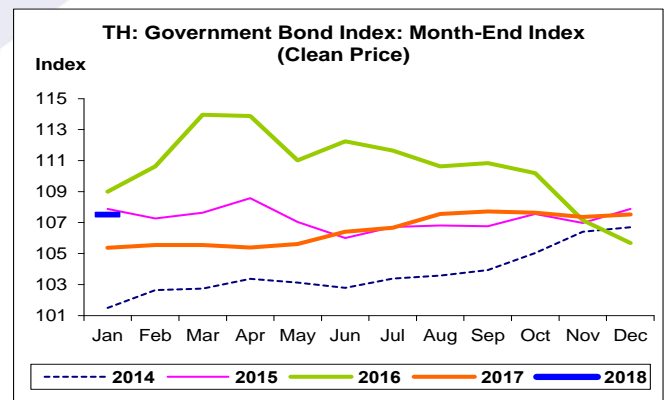
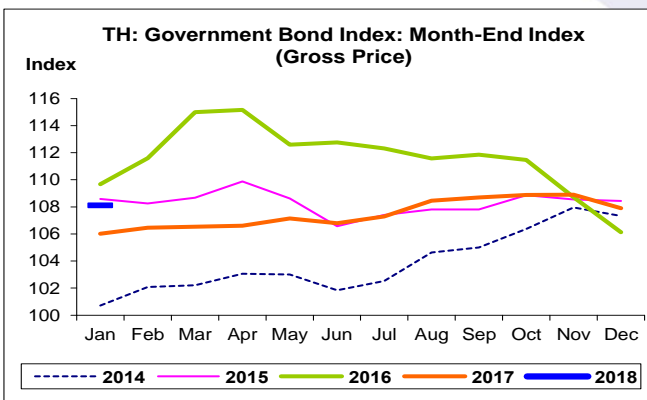
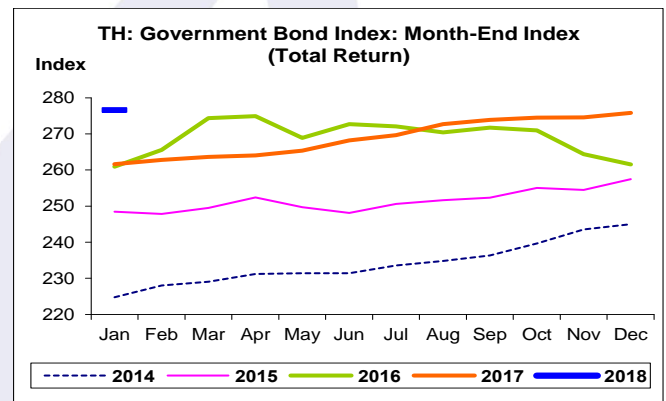
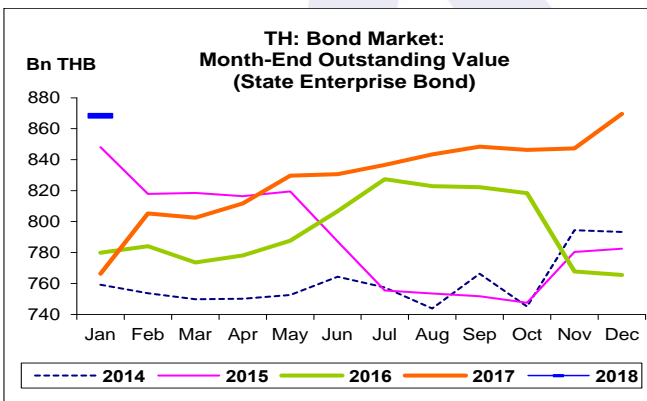
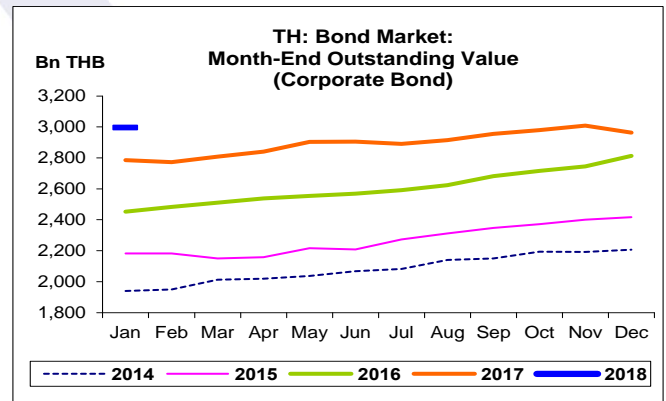
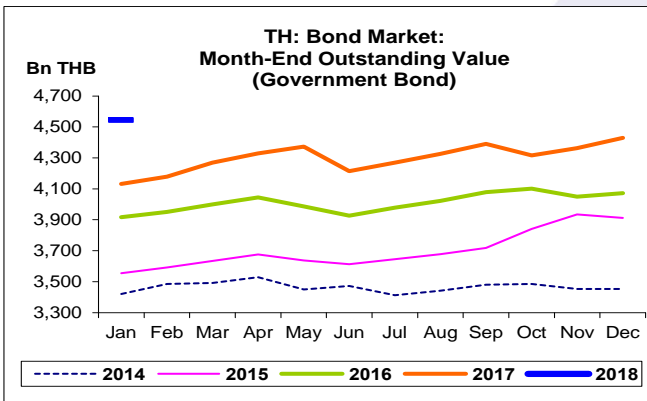
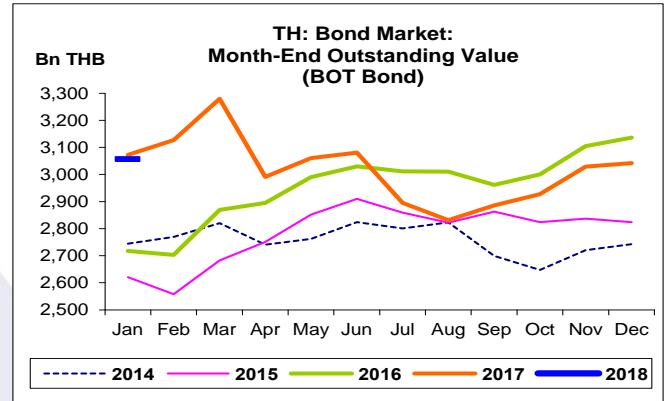
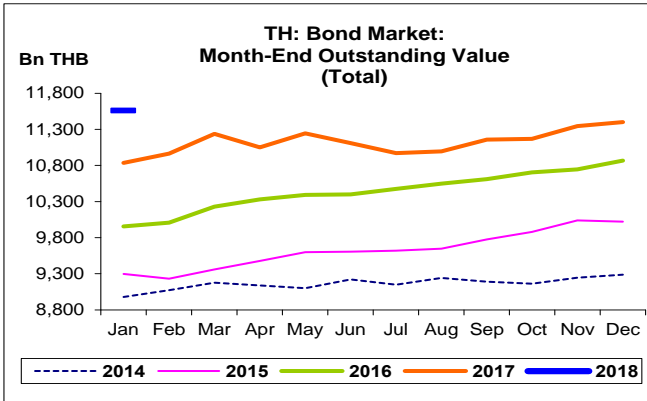












Trading Value by Transaction in Jan-18

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	2,095.2	9.9	47.9	99.8	4.7	33.8
-Domestic Companies						
-Buy	1,877.4	4.1	44.1	89.4	-0.9	30.4
-Sell	1,954.8	6.3	45.8	93.1	1.3	31.9
-Net	-77.4					
-Foreign Companies						
-Buy	217.8	111.8	90.4	10.4	101.7	72.3
-Sell	140.4	106.1	84.6	6.7	96.3	67.0
-Net	77.4					
Financing	24,035.4	12.6	7.9	1,144.5	7.2	-2.4
-Bilateral Repo	20,147.6	11.6	9.1	959.4	6.3	-1.3
-Private Repo	3,884.7	17.9	2.2	185.0	12.2	-7.5
-Others	3.1	103.6	37.7	0.1	93.9	24.6
Others	2.1	146.6	-13.5	0.1	134.8	-21.7
Total	26,132.6	12.4	10.3	1,244.4	7.0	-0.2

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 31 Jan 2018

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	172.8	65.6	652.1	1,212.0	2,442.4	4,544.9
BOT Bond	1,765.5	1,283.4	8.4	0.0	0.0	3,057.2
State Enterprise Bond	0.0	113.7	372.3	223.7	158.7	868.4
Corporate Bond	300.3	1,101.8	791.5	636.8	166.6	2,997.0
Foreign Bond	0.0	22.6	32.8	33.4	5.4	94.2
Total	2,238.6	2,587.1	1,857.0	2,105.9	2,773.1	11,561.7

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/1/2017	31/12/2017	31/1/2018		
			Rate	Change (bp)	
				YoY	MoM
1M	1.43	1.15	1.11	-0.32	-0.04
3M	1.45	1.19	1.20	-0.25	0.01
6M	1.49	1.37	1.34	-0.15	-0.03
1Y	1.52	1.42	1.42	-0.10	0.00
2Y	1.65	1.47	1.37	-0.28	-0.10
3Y	1.80	1.61	1.57	-0.23	-0.04
4Y	2.00	1.70	1.67	-0.33	-0.03
5Y	2.18	1.85	1.82	-0.36	-0.03
6Y	2.37	1.98	1.96	-0.41	-0.02
7Y	2.50	2.11	2.10	-0.40	-0.01
8Y	2.60	2.23	2.23	-0.37	0.00
9Y	2.71	2.34	2.37	-0.34	0.03
10Y	2.77	2.54	2.51	-0.26	-0.03
11Y	2.97	2.56	2.55	-0.42	-0.01
12Y	3.04	2.62	2.62	-0.42	0.00
13Y	3.11	2.70	2.72	-0.39	0.02
14Y	3.17	2.81	2.82	-0.35	0.01
15Y	3.30	2.87	2.87	-0.43	0.00
16Y	3.37	2.88	2.89	-0.48	0.01
17Y	3.38	2.89	2.92	-0.46	0.03
18Y	3.38	2.90	2.94	-0.44	0.04
19Y	3.39	2.93	2.96	-0.43	0.03
20Y	3.40	2.96	2.98	-0.42	0.02
21Y	3.40	3.00	3.00	-0.40	0.00
22Y	3.41	3.03	3.02	-0.39	-0.01
23Y	3.42	3.07	3.05	-0.37	-0.02
24Y	3.43	3.09	3.06	-0.37	-0.03
25Y	3.45	3.10	3.06	-0.39	-0.04
26Y	3.48	3.11	3.07	-0.41	-0.04
27Y	3.50	3.12	3.08	-0.42	-0.04
28Y	3.51	3.12	3.11	-0.40	-0.01
29Y	3.51	3.13	3.13	-0.38	0.00
30Y	3.52	3.15	3.14	-0.38	-0.01
31Y	3.52	3.17	3.16	-0.36	-0.01
32Y	3.53	3.19	3.18	-0.35	-0.01
33Y	3.53	3.21	3.20	-0.33	-0.01
34Y	3.54	3.23	3.22	-0.32	-0.01
35Y	3.54	3.24	3.23	-0.31	-0.01
36Y	3.55	3.26	3.25	-0.30	-0.01
37Y	3.55	3.28	3.27	-0.28	-0.01
38Y	3.56	3.30	3.29	-0.27	-0.01
39Y	3.56	3.32	3.31	-0.25	-0.01
40Y	3.57	3.34	3.33	-0.24	-0.01
41Y	3.57	3.35	3.34	-0.23	-0.01
42Y	3.58	3.37	3.36	-0.22	-0.01
43Y	3.58	3.39	3.38	-0.20	-0.01
44Y	3.59	3.40	3.39	-0.20	-0.01
45Y	3.60	3.41	3.39	-0.21	-0.02
46Y	3.62	3.41	3.40	-0.22	-0.01
47Y	3.65	3.41	3.40	-0.25	-0.01
48Y	3.67	3.42	3.41	-0.26	-0.01
49Y	3.69	3.44	3.42	-0.27	-0.02

TH Bond Indexes as of 31 Jan 2018

	Index	Change		
		From 31 Dec 2017 (Point)	% YoY	% MoM
Bond Composite Index				
Total Return Index	177.30	9.09	5.3	0.3
Gross Price Index	109.27	1.63	1.6	0.2
Clean Price Index	108.56	1.51	1.6	0.0
Average Yield (%)	2.73	-0.25		
Government Bond Index				
Total Return Index	276.63	15.06	5.7	0.3
Gross Price Index	108.12	1.99	2.0	0.2
Clean Price Index	107.52	1.84	2.0	0.0
Average Yield (%)	2.78	-0.23		
Corporate Bond BBB+ Index				
Total Return Index	230.87	9.44	4.0	0.4
Gross Price Index	106.56	0.02	0.0	0.2
Clean Price Index	105.59	0.02	0.1	0.1
Average Yield (%)	2.44	-0.41		

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2551-61)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% จาก ค่าสูงสุด	% จาก ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 61	26,132.6	-4.5	972.3	27,357.1	ส.ค. 60	2,437.1	ม.ค. 51
Q4/60	74,155.7	-1.7	783.7	75,468.2	Q3/60	8,391.1	Q1/51
2560	288,740.4	-	509.8	288,740.4	2560	47,348.6	2551
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 61	26,132.6	-	972.3	26,132.6	ม.ค. 61	2,437.1	ม.ค. 51
Q4/60	74,155.7	-	433.9	74,155.7	Q4/60	13,888.6	Q4/51
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 61	11,561.7	-	145.2	11,561.7	ม.ค. 61	4,715.6	ม.ค. 51
Q4/60	11,398.9	-	134.8	11,398.9	Q4/60	4,854.6	Q4/51
2560	11,398.9	-	134.8	11,398.9	2560	4,854.6	2551
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 61	11,561.7	-	145.2	11,561.7	ม.ค. 61	4,715.6	ม.ค. 51
Q4/60	11,398.9	-	134.8	11,398.9	Q4/60	4,854.6	Q4/51

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 31 ม.ค. 61:
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2551-61)

Index	ค่าปัจจุบัน	% จาก ค่าสูงสุด	% จาก ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 61	276.63	-	71.0	276.63	ม.ค. 61	161.77	มิ.ย. 51
Q4/60	275.82	-	70.5	275.82	Q4/60	161.77	Q2/51
2560	275.82	-	45.1	275.82	2560	190.06	2552
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 61	276.63	-	58.0	276.63	ม.ค. 61	175.12	ม.ค. 51
Q4/60	275.82	-	45.1	275.82	Q4/60	190.06	Q4/52
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 61	108.12	-6.1	14.3	115.16	เม.ย. 59	94.63	มิ.ย. 51
Q4/60	107.89	-6.2	14.0	115.00	Q1/59	94.63	Q2/51
2560	107.89	-4.7	5.5	113.16	2551	102.30	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 61	108.12	-1.4	7.4	109.68	ม.ค. 59	100.71	ม.ค. 57
Q4/60	107.89	-4.7	5.5	113.16	Q4/51	102.30	Q4/56
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ม.ค. 61	107.52	-5.7	15.4	113.97	มี.ค. 59	93.14	มิ.ย. 51
Q4/60	107.52	-5.7	15.4	113.97	Q1/59	93.14	Q2/51
2560	107.52	-3.7	5.9	111.63	2551	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ม.ค. 61	107.52	-1.4	5.9	109.00	ม.ค. 59	101.49	ม.ค. 57
Q4/60	107.52	-3.7	5.9	111.63	Q4/51	101.50	Q4/56