

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ธ.ค. 2565

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ธ.ค. 65 มูลค่า 25,474.4 Bn THB เพิ่มขึ้น 3.7% YoY แต่ลดลง 6.3% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,273.7 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 3.7% YoY และ 3.1% MoM หากพิจารณา ปี 65 มูลค่า 295,679.2 Bn THB ลดลง 3.0% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,226.9 Bn THB/D ลดลง 3.0% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ธ.ค. 65 มูลค่า 15,601.7 Bn THB เพิ่มขึ้น 5.9% YoY และ 0.3% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 15.4% 49.8% 27.6% และ 6.7% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y], [5Y,10Y], [10Y,15Y] และ [15Y,50Y] คิดเป็น 15.7% 23.6% 15.8% 17.9% และ 27.0% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ธ.ค. 65 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 0.98% 1.18% 1.37% 1.63% 1.72% 1.96% และ 2.64% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ธ.ค. 65 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท

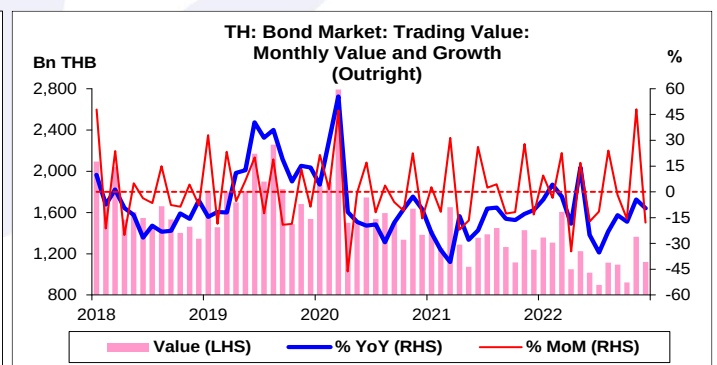
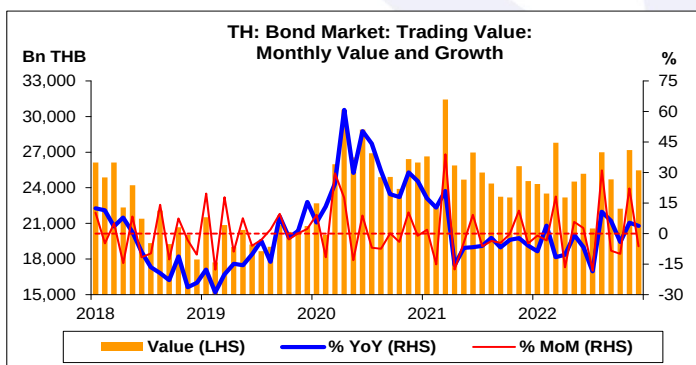
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2555-65)

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

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

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2555-65)

	%	Average YoY Growth	CAGR
Bond			
Trading Value		3.9	3.4
Outstanding Value		7.5	7.4
Government Bond			
Total Return Index		3.5	3.3
Gross Price Index		-0.2	-0.3
Clean Price Index		-0.1	-0.3



ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

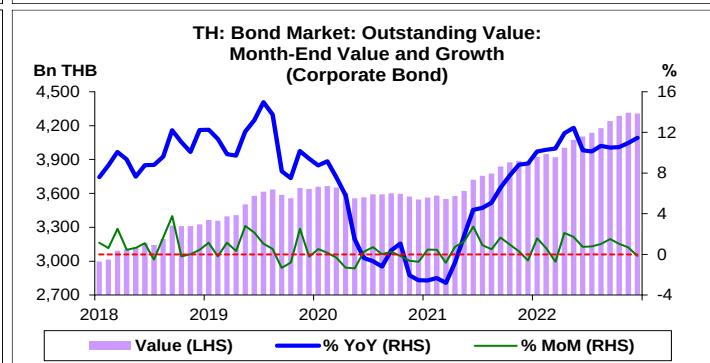
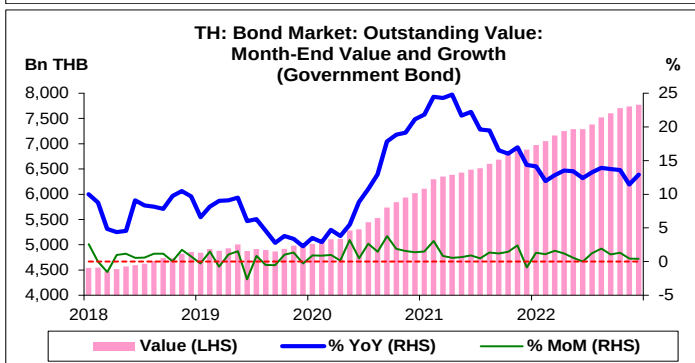
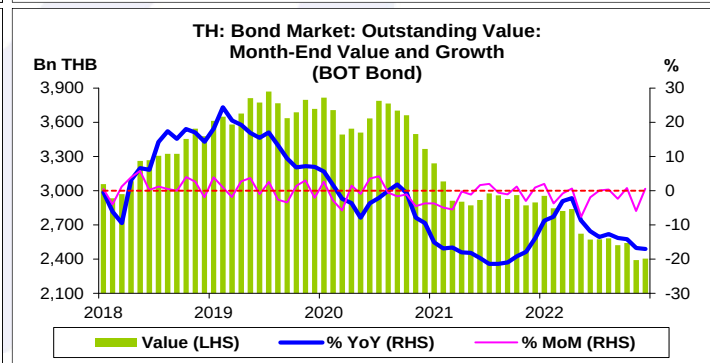
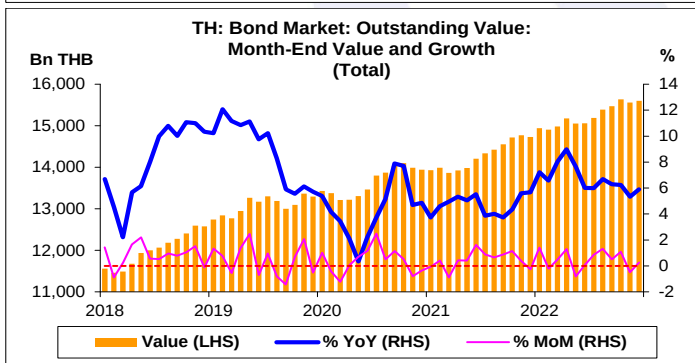
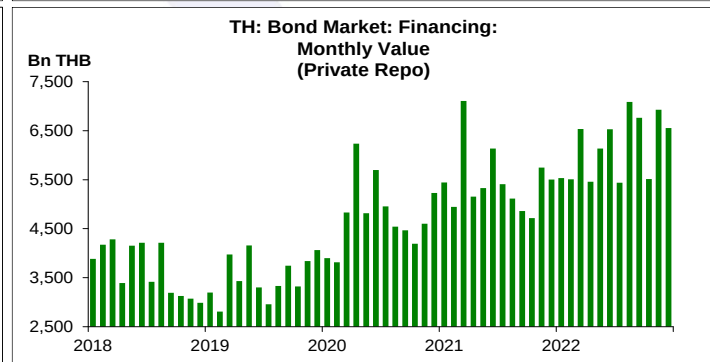
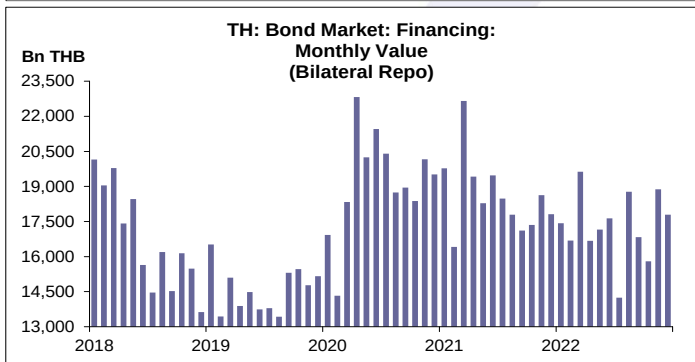
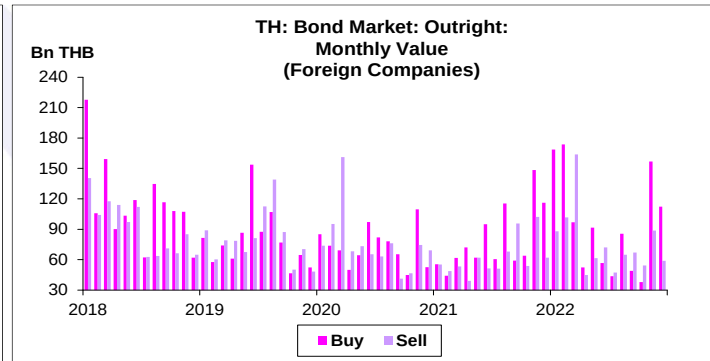
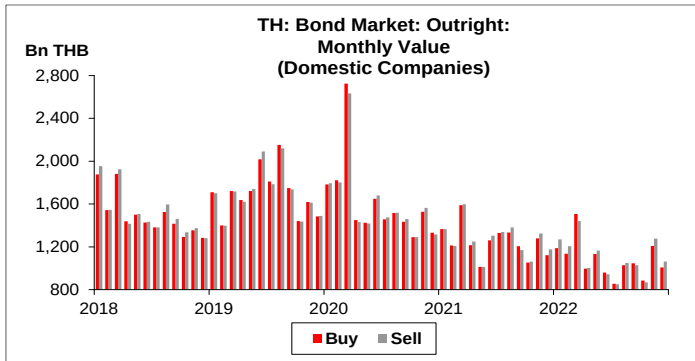
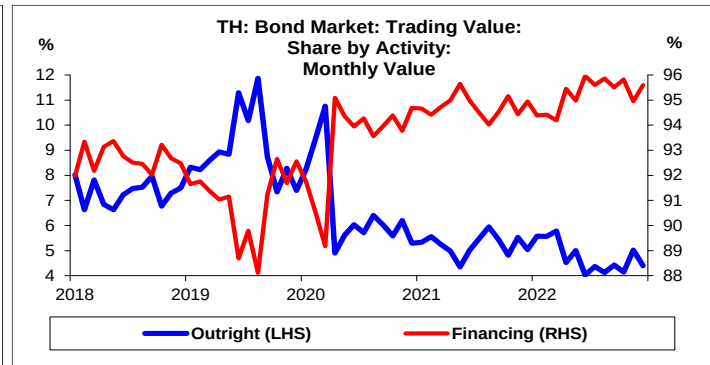
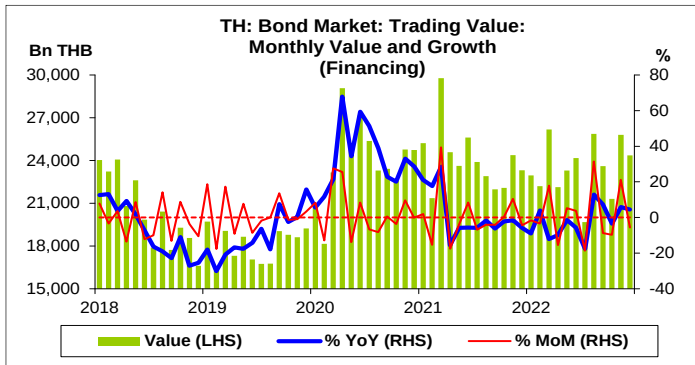
หมายเหตุ: 1. เดือน ธ.ค. 64 พ.ย. 65 และ ธ.ค. 65 มีวันทำการเดือนละ 20-22 และ 20 วัน ตามลำดับ

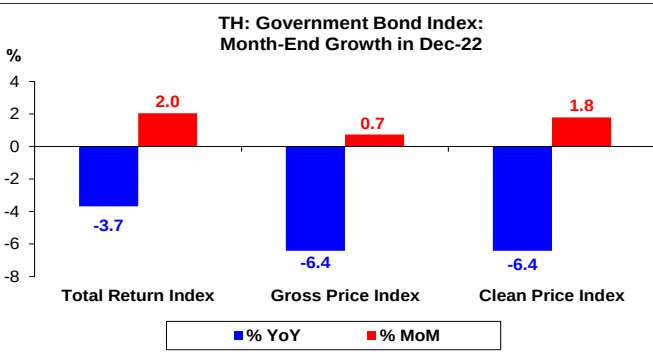
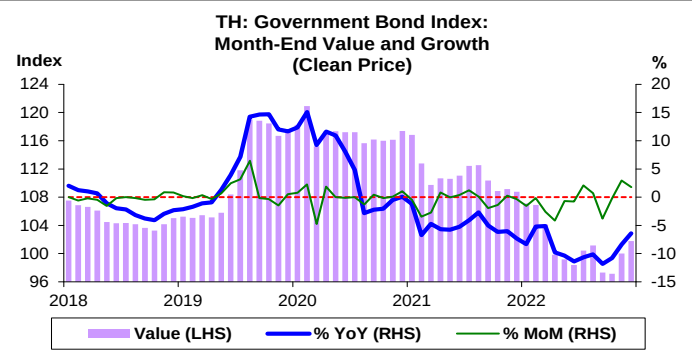
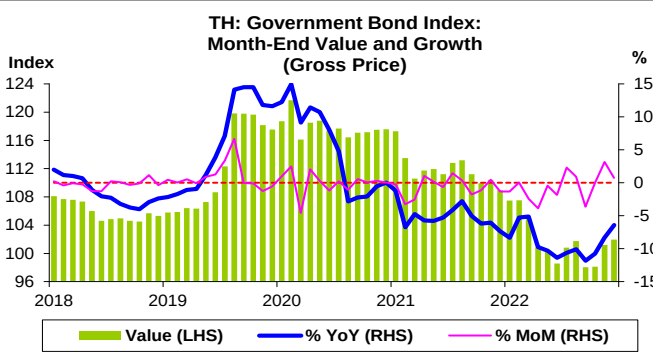
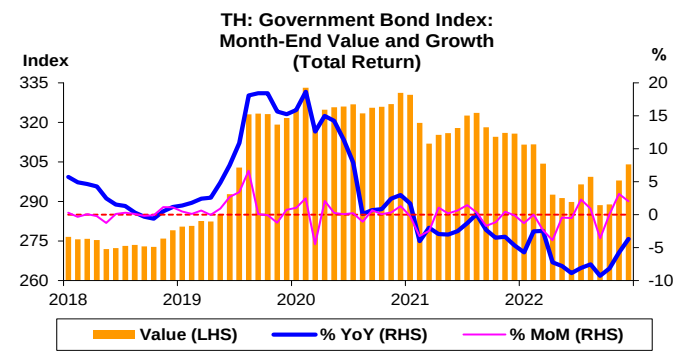
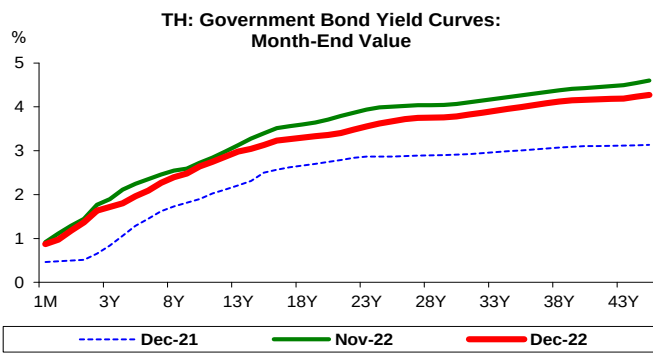
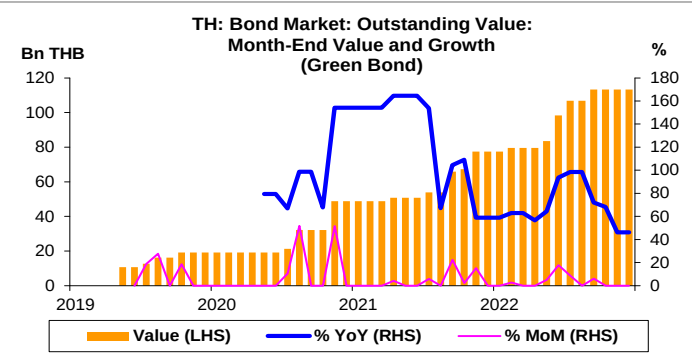
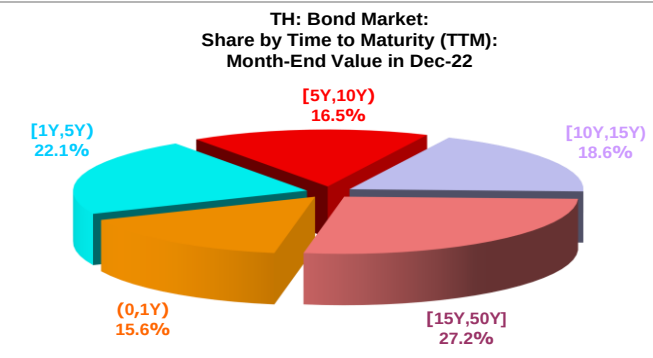
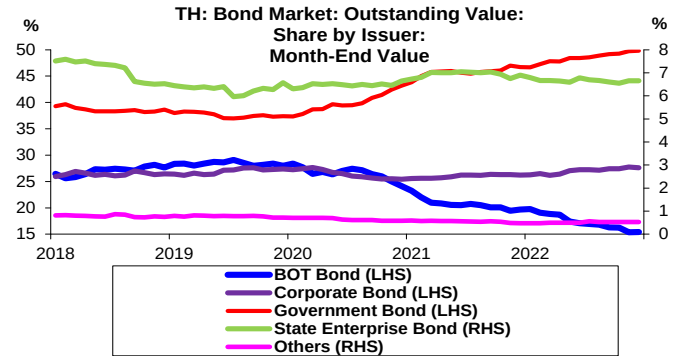
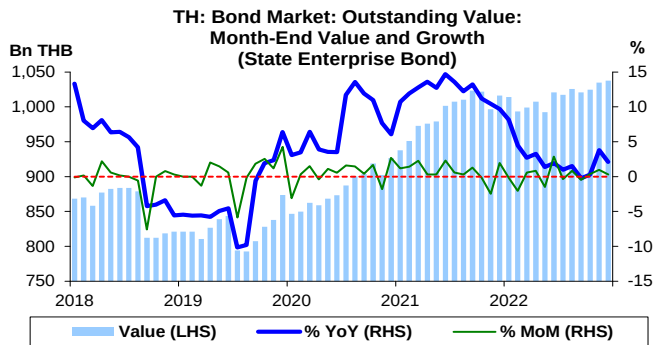
2. ปี 64 และ ปี 65 มีวันทำการ 241 และ 241 วัน ตามลำดับ

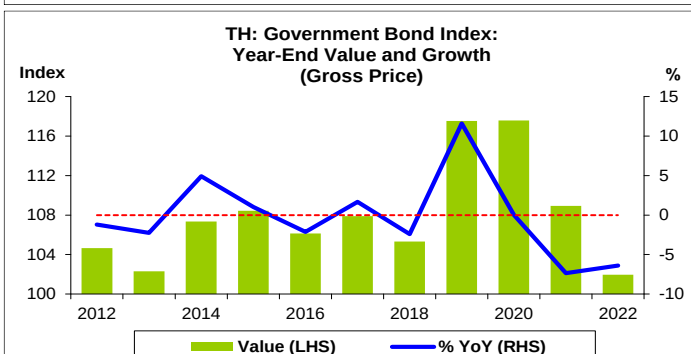
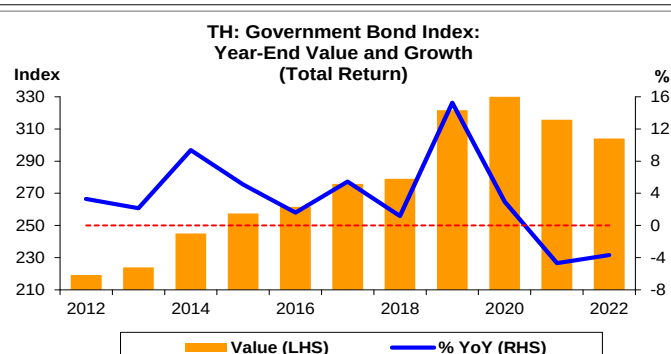
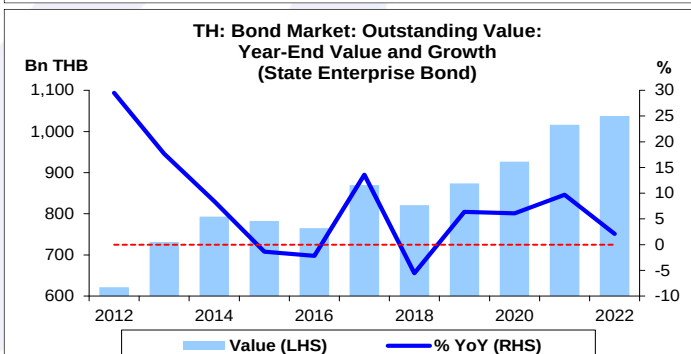
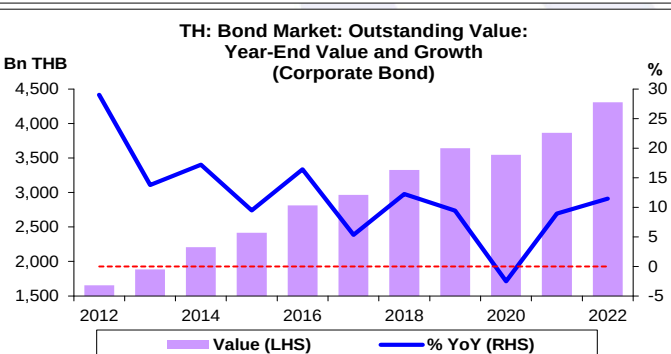
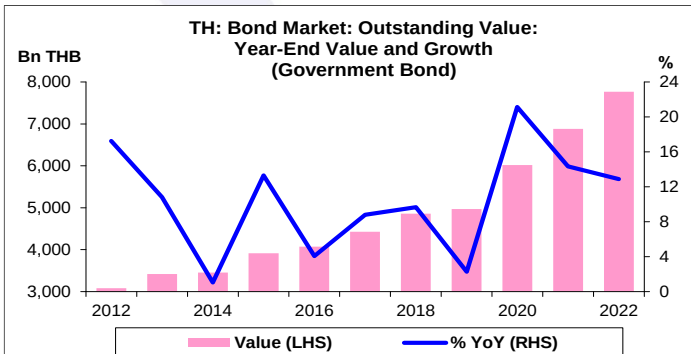
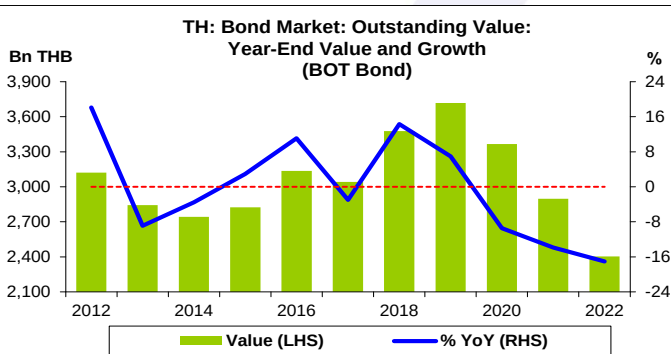
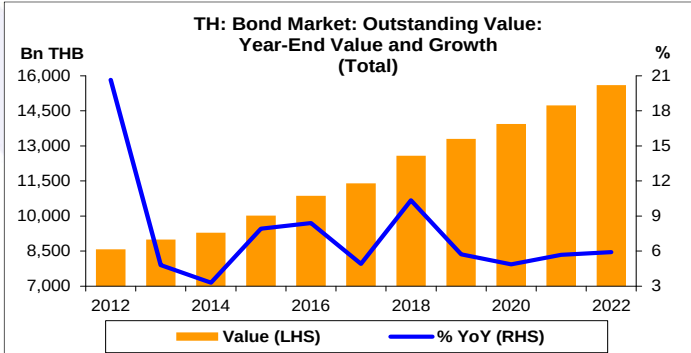
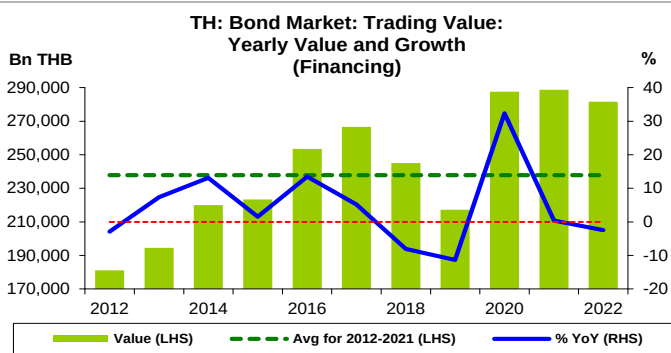
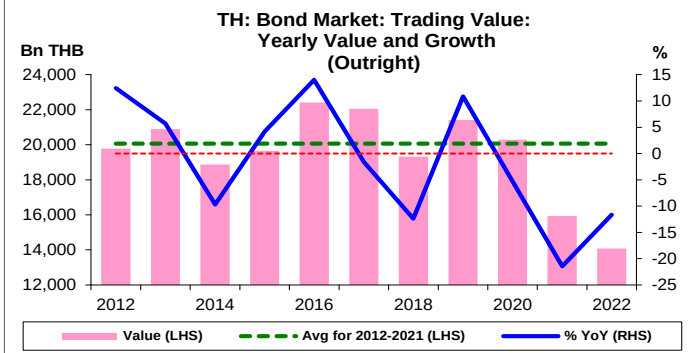
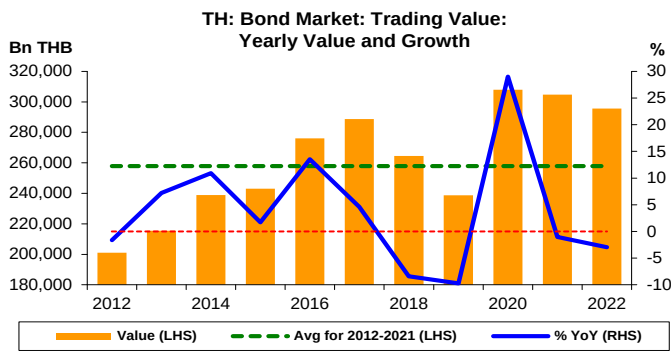
3. มูลค่าค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y] อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y] อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y] และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y]

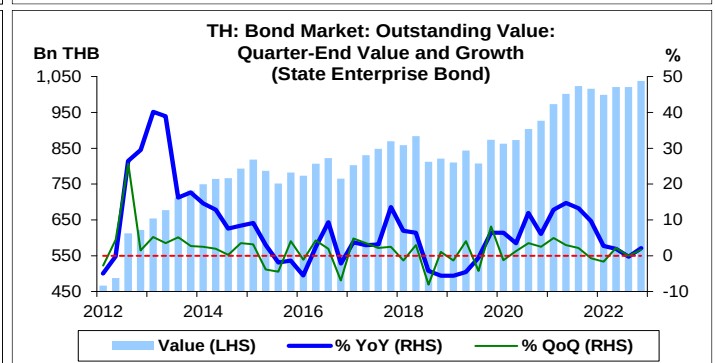
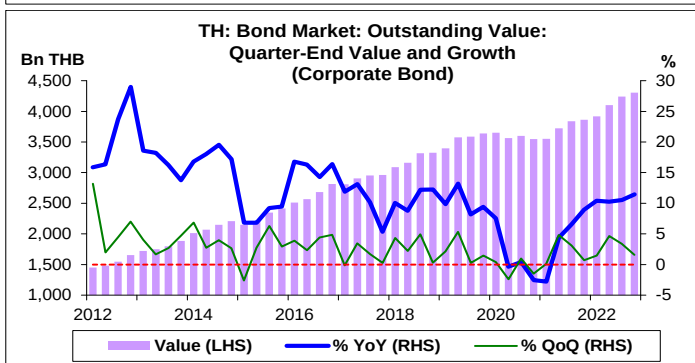
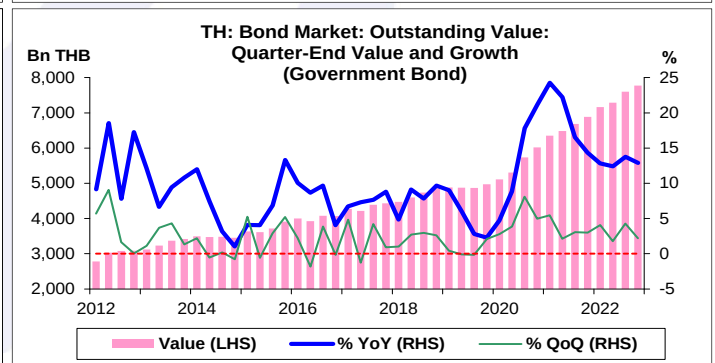
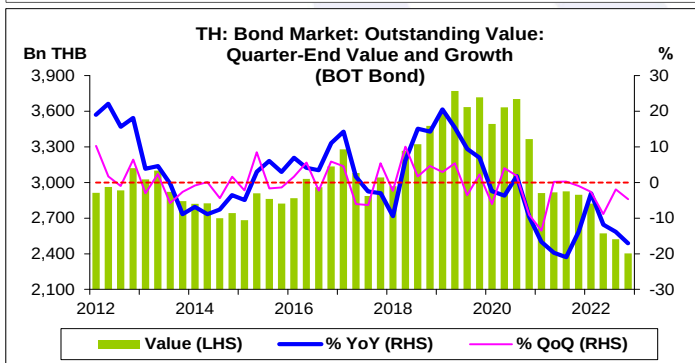
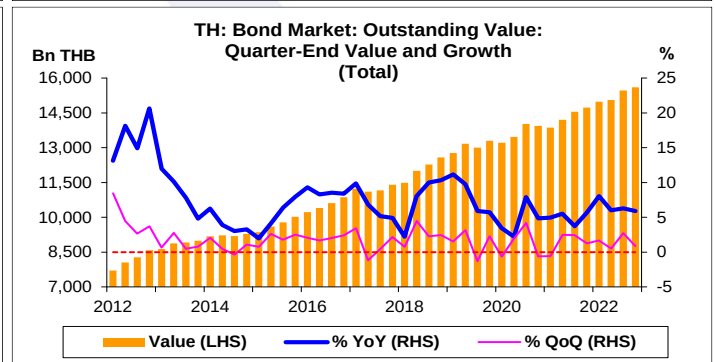
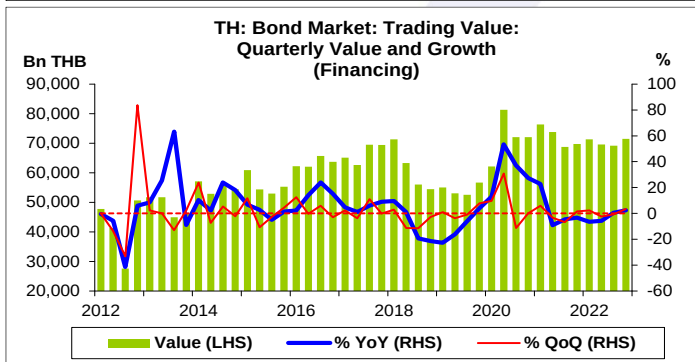
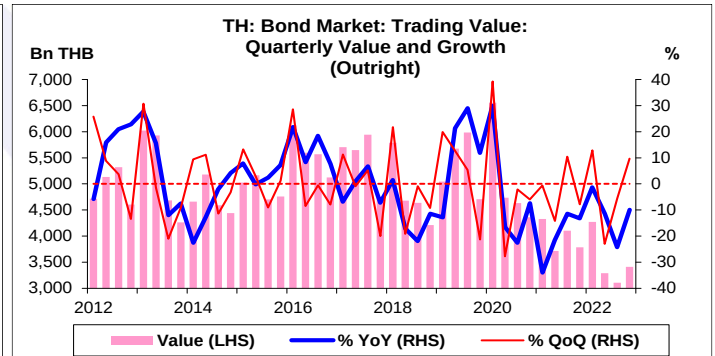
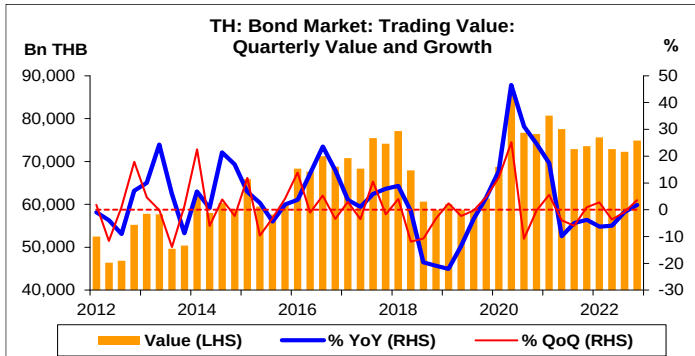
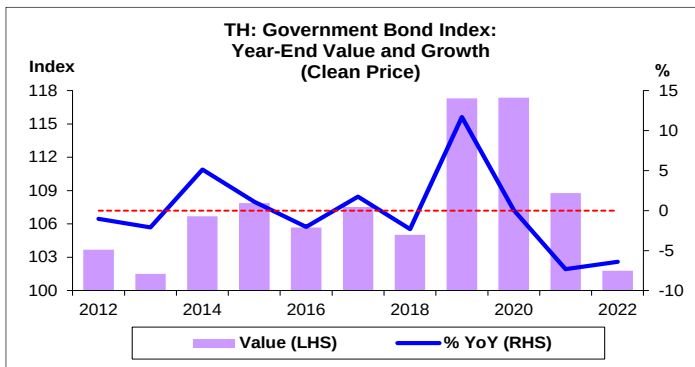
4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

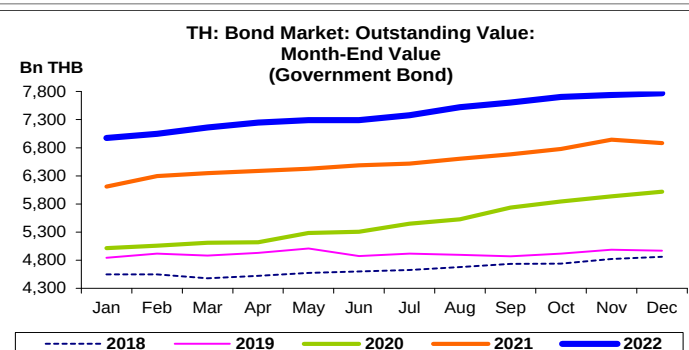
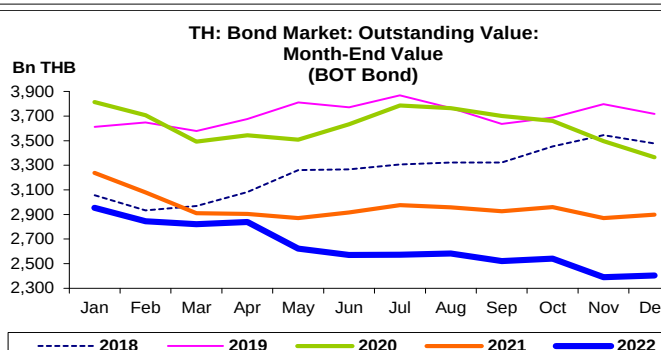
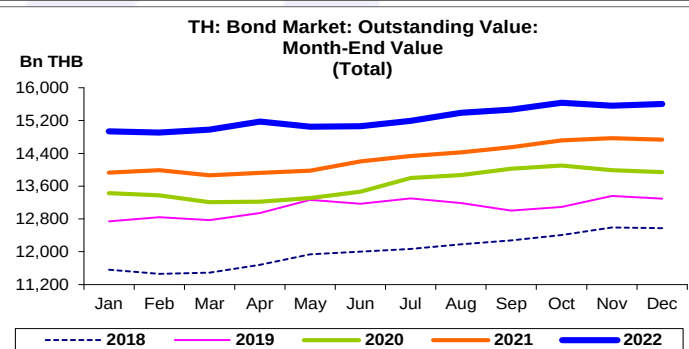
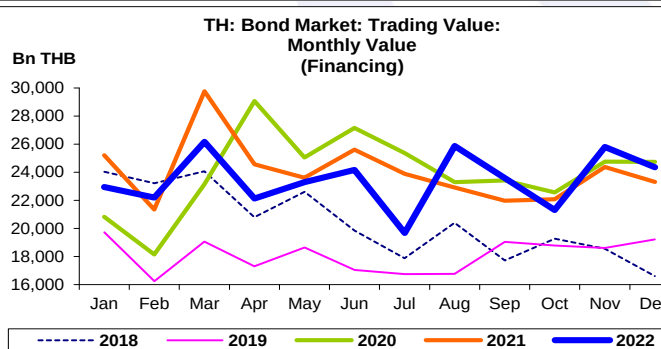
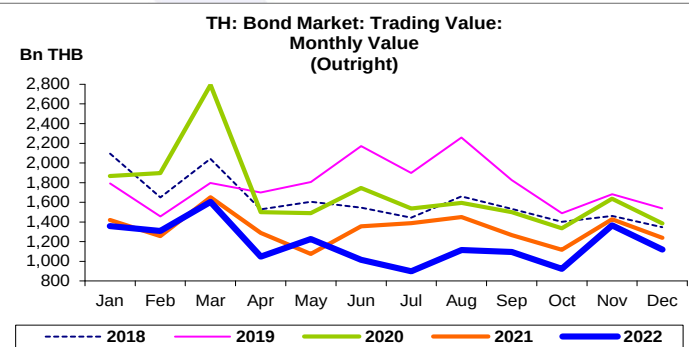
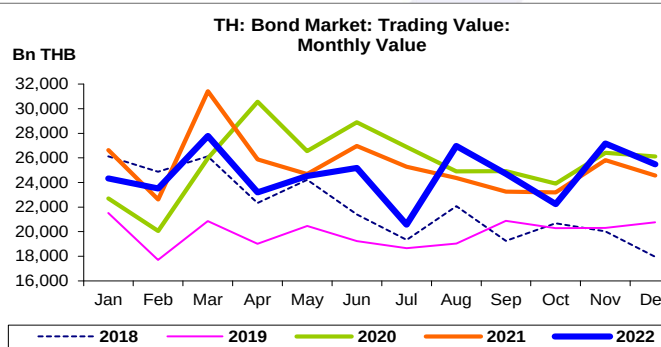
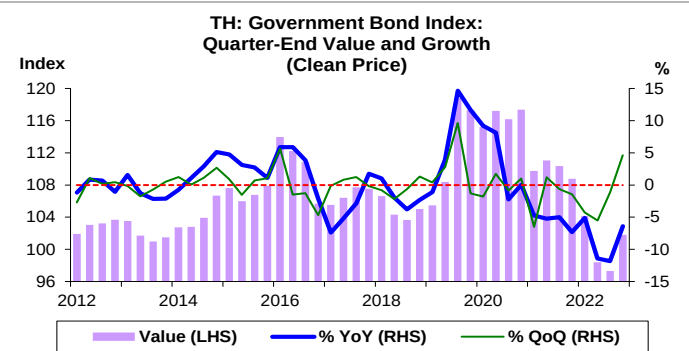
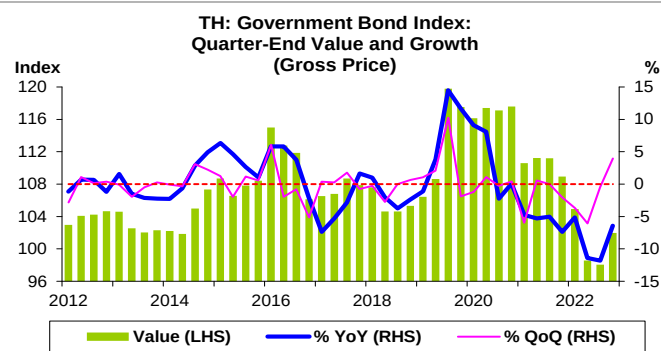
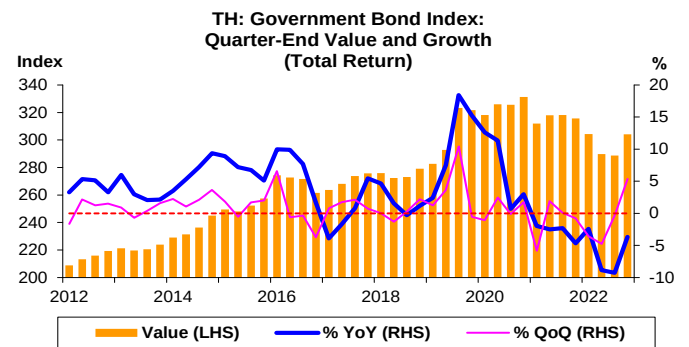
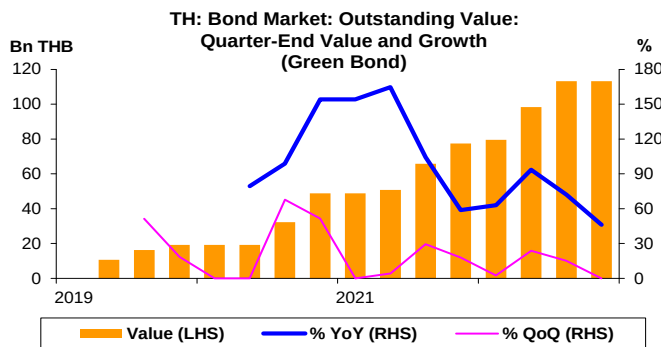
5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate

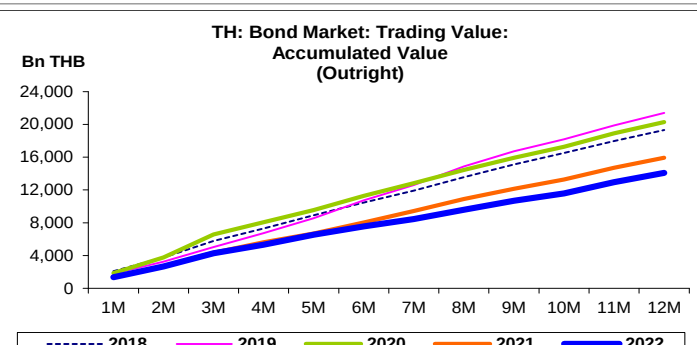
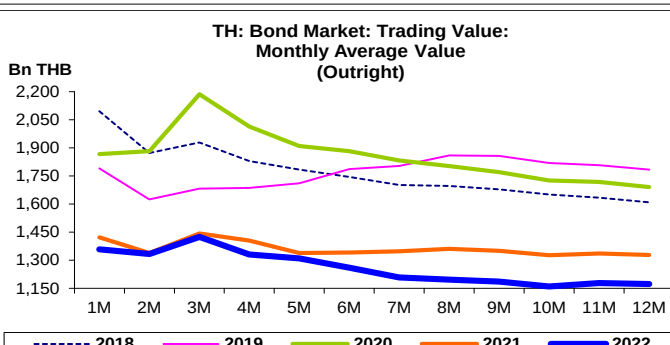
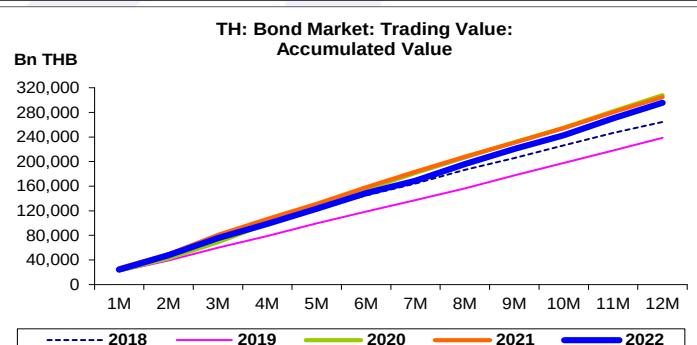
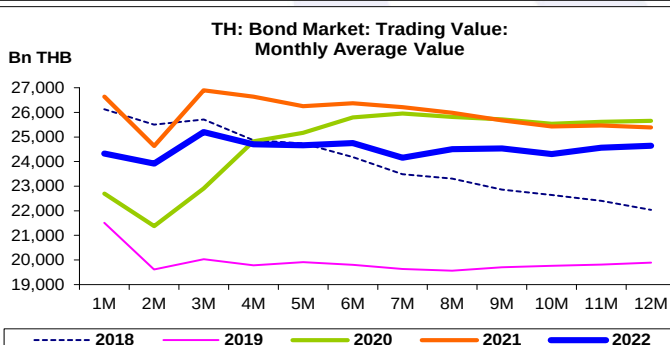
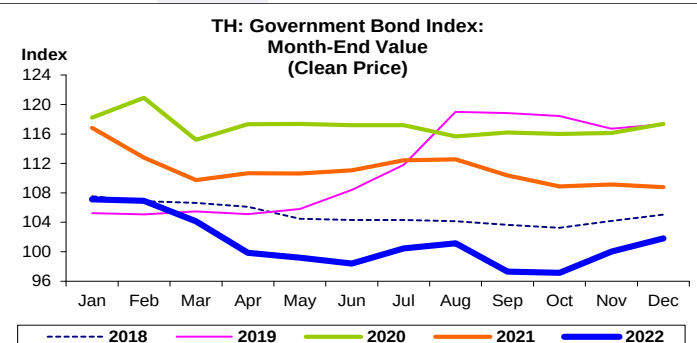
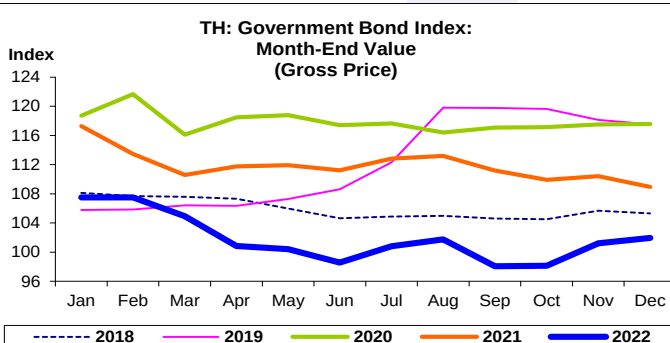
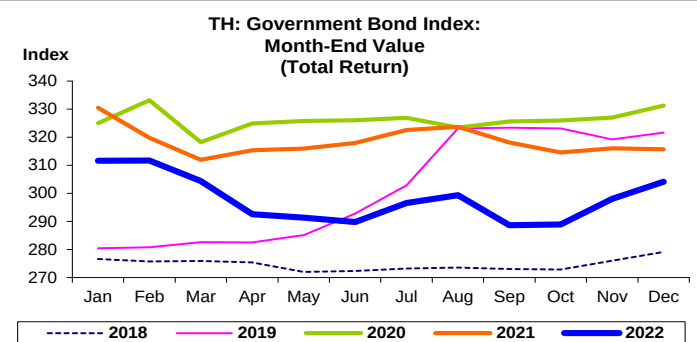
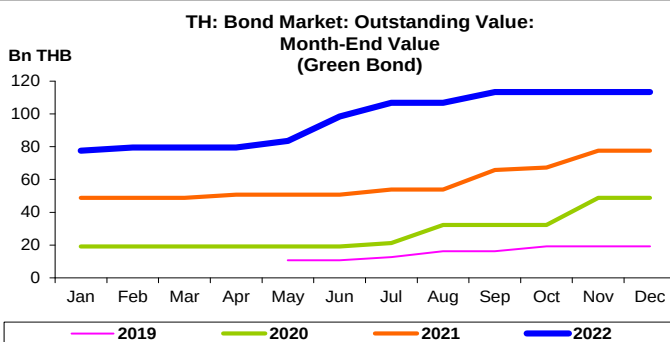
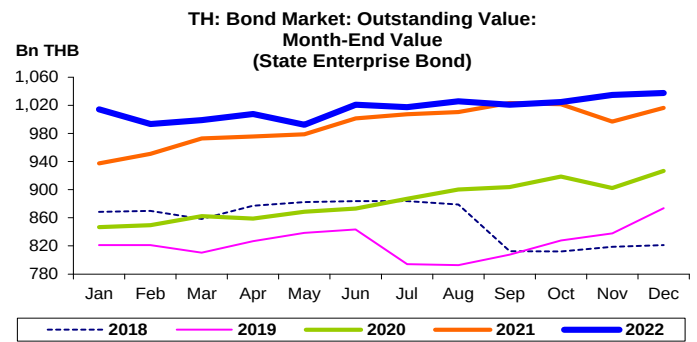
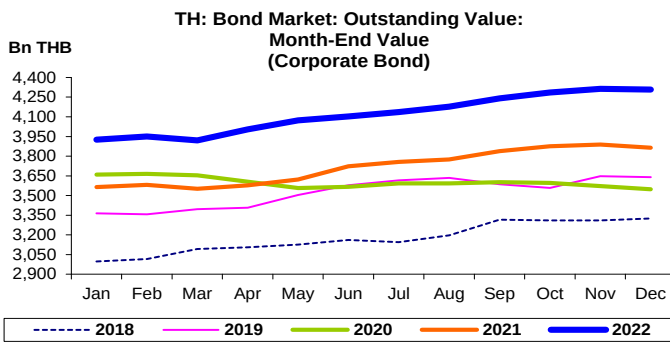


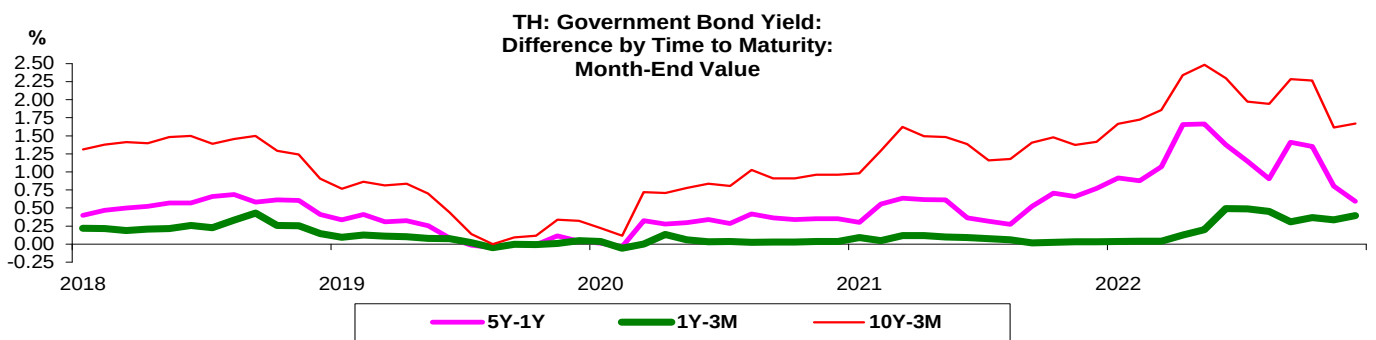
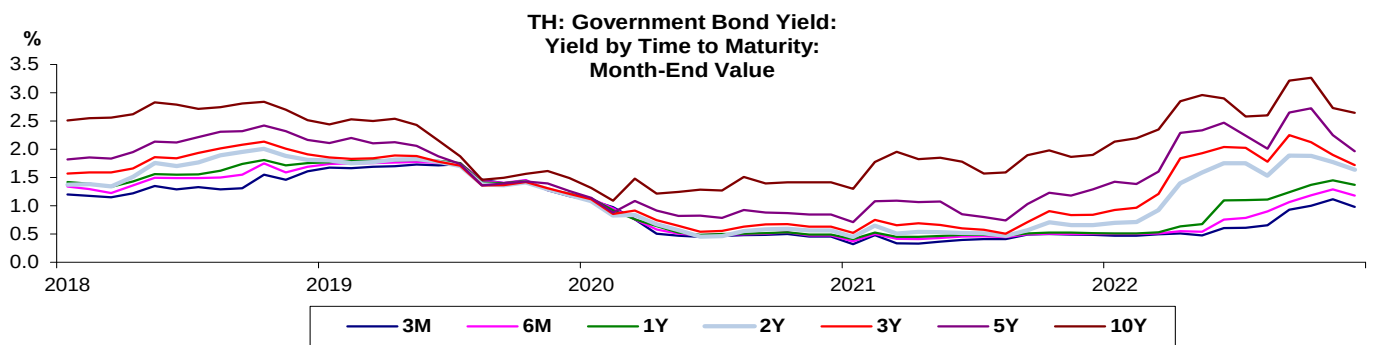
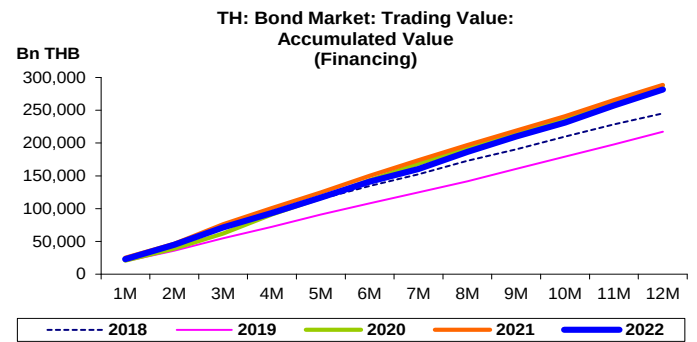
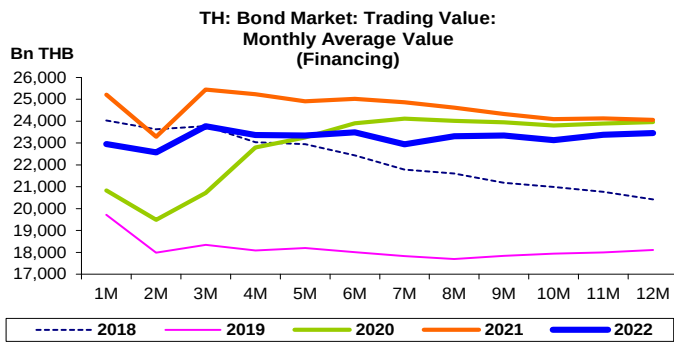


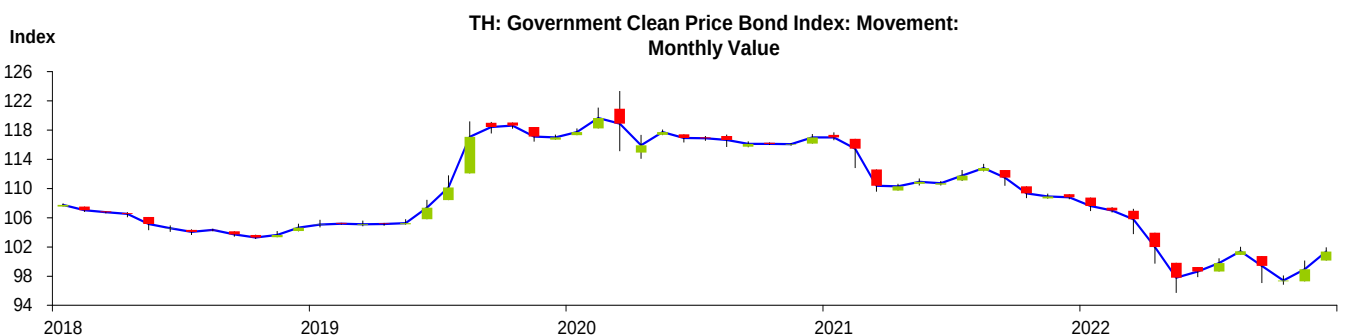
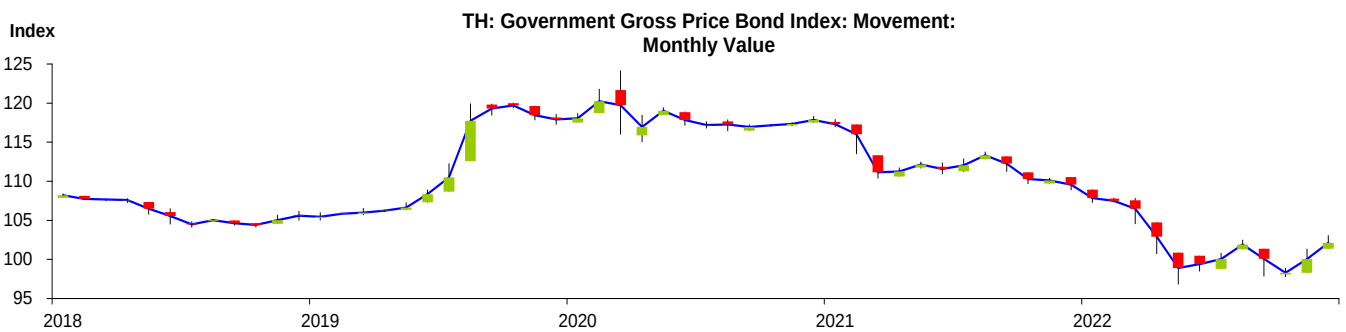
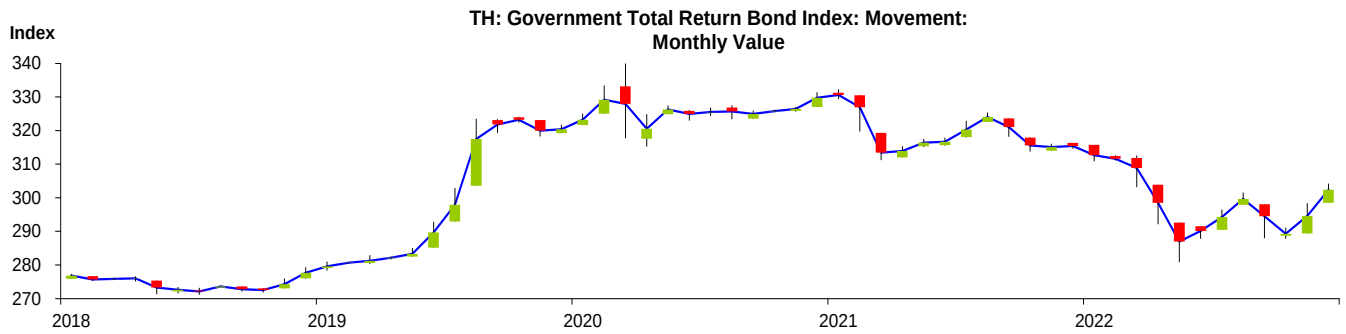












Trading Value by Transaction in Dec-22

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	1,120.7	-9.5	-17.9	56.0	-9.5	-9.7
-Domestic Companies						
-Buy	1,008.4	-10.2	-16.5	50.4	-10.2	-8.2
-Sell	1,062.0	-9.8	-16.8	53.1	-9.8	-8.5
-Net	-53.6					
-Foreign Companies						
-Buy	112.4	-3.3	-28.4	5.6	-3.3	-21.2
-Sell	58.8	-5.1	-33.7	2.9	-5.1	-27.1
-Net	53.6					
Financing	24,353.1	4.4	-5.6	1,217.7	4.4	3.8
-Bilateral Repo	17,795.0	-0.1	-5.7	889.7	-0.1	3.7
-Private Repo	6,554.2	19.1	-5.4	327.7	19.1	4.1
-Others	3.9	177.0	26.4	0.2	177.0	39.0
Others	0.6	-86.2	-91.3	0.0	-86.2	-90.5
Total	25,474.4	3.7	-6.3	1,273.7	3.7	3.1

Trading Value by Transaction in 2022

Transaction	2022		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	14,078.1	-11.6	58.4	-11.6
-Domestic Companies				
-Buy	12,952.9	-13.5	53.7	-13.5
-Sell	13,165.4	-13.3	54.6	-13.3
-Net	-212.5			
-Foreign Companies				
-Buy	1,125.2	0.0	4.7	18.0
-Sell	912.7	22.9	3.8	22.9
-Net	212.5			
Financing	281,526.8	-2.5	1,168.2	-2.5
-Bilateral Repo	207,513.5	-7.0	861.1	-7.0
-Private Repo	73,983.3	13.0	307.0	13.0
-Others	30.0	112.3	0.1	112.3
Others	74.3	5.1	0.3	5.1
Total	295,679.2	-3.0	1,226.9	-3.0

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 30 Dec 2022

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	535.3	929.0	1,131.6	1,513.0	3,661.9	7,770.7
BOT Bond	1,656.3	746.9	0.0	0.0	0.0	2,403.3
State Enterprise Bond	0.0	106.3	335.7	302.3	293.4	1,037.7
Corporate Bond	235.6	1,654.4	1,088.1	1,052.8	276.9	4,307.7
Foreign Bond	0.0	19.6	21.1	34.6	7.0	82.3
Total	2,427.2	3,456.2	2,576.3	2,902.7	4,239.2	15,601.7

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	31/12/2021	30/11/2022	31/12/2022		
			Rate	Change (bp)	
				YoY	MoM
1M	0.46	0.92	0.87	0.41	-0.04
3M	0.48	1.11	0.98	0.49	-0.14
6M	0.50	1.29	1.18	0.68	-0.11
1Y	0.51	1.45	1.37	0.86	-0.08
2Y	0.66	1.77	1.63	0.98	-0.14
3Y	0.84	1.90	1.72	0.88	-0.18
4Y	1.06	2.11	1.80	0.74	-0.31
5Y	1.29	2.25	1.96	0.68	-0.29
6Y	1.45	2.35	2.09	0.64	-0.26
7Y	1.62	2.46	2.27	0.65	-0.19
8Y	1.73	2.55	2.40	0.66	-0.15
9Y	1.82	2.59	2.48	0.66	-0.11
10Y	1.90	2.73	2.64	0.75	-0.08
11Y	2.03	2.84	2.75	0.72	-0.09
12Y	2.12	2.98	2.87	0.75	-0.12
13Y	2.21	3.13	2.98	0.77	-0.14
14Y	2.31	3.28	3.04	0.73	-0.23
15Y	2.50	3.40	3.13	0.63	-0.27
16Y	2.57	3.52	3.23	0.66	-0.28
17Y	2.62	3.56	3.27	0.65	-0.29
18Y	2.66	3.60	3.30	0.64	-0.30
19Y	2.70	3.64	3.33	0.63	-0.31
20Y	2.74	3.71	3.36	0.61	-0.35
21Y	2.79	3.79	3.40	0.62	-0.39
22Y	2.84	3.87	3.48	0.64	-0.39
23Y	2.87	3.94	3.56	0.69	-0.38
24Y	2.86	3.99	3.62	0.75	-0.37
25Y	2.87	4.00	3.67	0.80	-0.33
26Y	2.88	4.02	3.72	0.84	-0.30
27Y	2.89	4.04	3.75	0.86	-0.29
28Y	2.90	4.04	3.75	0.86	-0.29
29Y	2.90	4.05	3.76	0.85	-0.29
30Y	2.91	4.07	3.78	0.87	-0.28
31Y	2.93	4.10	3.82	0.90	-0.28
32Y	2.95	4.14	3.87	0.92	-0.28
33Y	2.97	4.18	3.91	0.94	-0.27
34Y	2.99	4.22	3.95	0.96	-0.27
35Y	3.01	4.26	3.99	0.99	-0.27
36Y	3.03	4.30	4.04	1.01	-0.26
37Y	3.05	4.34	4.08	1.03	-0.26
38Y	3.07	4.38	4.12	1.05	-0.26
39Y	3.09	4.41	4.15	1.06	-0.26
40Y	3.10	4.43	4.16	1.06	-0.27
41Y	3.11	4.45	4.17	1.06	-0.28
42Y	3.11	4.47	4.18	1.07	-0.29
43Y	3.12	4.49	4.19	1.07	-0.30
44Y	3.12	4.54	4.23	1.11	-0.31
45Y	3.14	4.60	4.27	1.13	-0.33
46Y	3.16	4.61	4.27	1.11	-0.34
47Y	3.17	4.63	4.27	1.10	-0.36
48Y	3.18	4.64	4.27	1.09	-0.37
49Y	3.19	4.65	4.27	1.07	-0.38

TH Bond Indexes as of 31 Dec 2022

	Index	Change		
		From 31Dec 2021 (Point)	% YoY	% MoM
Bond Composite Index				
Total Return Index	198.71	-3.86	-1.9	1.6
Gross Price Index	105.08	-5.21	-4.7	0.8
Clean Price Index	104.73	-5.23	-4.8	1.4
Average Yield (%)	3.11	0.76		
Government Bond Index				
Total Return Index	304.10	-11.61	-3.7	2.0
Gross Price Index	101.96	-6.98	-6.4	0.7
Clean Price Index	101.80	-6.97	-6.4	1.8
Average Yield (%)	3.08	0.71		
MTM Corporate Bond A- Index				
Total Return Index	204.34	2.13	1.1	0.9
Gross Price Index	106.55	-2.15	-2.0	0.7
Clean Price Index	105.87	-2.18	-2.0	0.6
Average Yield (%)	3.33	0.65		

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 65	25,474.4	-18.9	82.6	31,427.4	มี.ค. 64	13,950.1	เม.ย. 55
Q4/65	74,889.2	-13.0	61.4	86,037.0	Q2/63	46,398.6	Q2/55
2565	295,679.2	-4.0	47.1	307,928.1	2563	200,971.8	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 65	25,474.4	-2.5	67.9	26,126.2	ธ.ค. 63	15,168.5	ธ.ค. 55
Q4/65	74,889.2	-2.0	48.7	76,447.4	Q4/63	50,366.0	Q4/55
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 65	15,601.7	-0.2	116.8	15,635.6	ค.ค. 65	7,196.5	ม.ค. 55
Q4/65	15,601.7	-	102.3	15,601.7	Q4/65	7,711.6	Q1/55
2565	15,601.7	-	81.8	15,601.7	2565	8,580.0	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 65	15,601.7	-	81.8	15,601.7	ธ.ค. 65	8,580.0	ธ.ค. 55
Q4/65	15,601.7	-	81.8	15,601.7	Q4/65	8,580.0	Q4/55

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

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 65	304.10	-8.7	45.6	333.12	ก.พ. 63	208.80	มี.ค. 55
Q4/65	304.10	-8.2	45.6	331.23	Q4/63	208.80	Q1/55
2565	304.10	-8.2	38.7	331.23	2563	219.28	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 65	304.10	-8.2	38.7	331.23	ธ.ค. 63	219.28	ธ.ค. 55
Q4/65	304.10	-8.2	38.7	331.23	Q4/63	219.28	Q4/55
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 65	101.96	-16.2	4.0	121.68	ก.พ. 63	98.07	ก.ย. 65
Q4/65	101.96	-14.9	4.0	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
2565	101.96	-13.3	-	117.58	2563	101.96	2565
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 65	101.96	-13.3	-	117.58	ธ.ค. 63	101.96	ธ.ค. 65
Q4/65	101.96	-13.3	-	117.58	Q4/63	101.96	Q4/55
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 65	101.80	-15.8	4.8	120.92	ก.พ. 63	97.14	ต.ค. 65
Q4/65	101.80	-14.3	4.6	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65
2565	101.80	-13.3	0.3	117.37	2563	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 65	101.80	-13.3	0.3	117.37	ธ.ค. 63	101.50	ธ.ค. 56
Q4/65	101.80	-13.3	0.3	117.37	Q4/63	101.50	Q4/55