

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ก.ย. 2565

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ก.ย. 65 มูลค่า 24,709.5 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.3% YoY แต่ลดลง 8.4% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,123.2 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 1.5% YoY แต่ลดลง 8.4% MoM หากพิจารณา 9M/65 มูลค่า 220,790.0 Bn THB ลดลง 4.5% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,219.8 Bn THB/D ลดลง 5.0% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ก.ย. 65 มูลค่า 15,468.2 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.3% YoY 0.5% MoM และ 11.0% YTD โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 16.3% 49.1% 27.4% และ 6.6% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] คิดเป็น 15.9% 21.7% 17.0% 18.0% และ 27.4% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ย. 65 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 0.93% 1.06% 1.24% 1.88% 2.25% 2.65% และ 3.21% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ย. 65 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเดือนก่อน ลดลงทุกประเภท

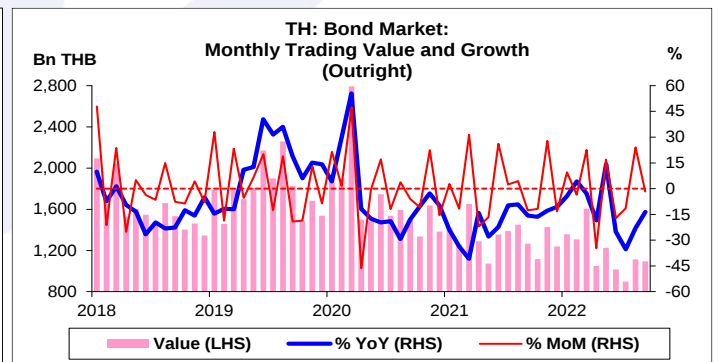
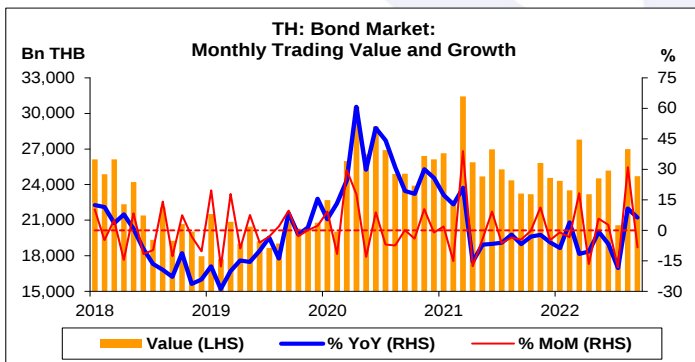
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2555-65)

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

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

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2555-64)

	%	Average YoY Growth	CAGR
Bond			
Trading Value		7.9	7.1
Outstanding		7.6	7.5
Government Bond			
Total Return Index		5.6	5.5
Gross Price Index		1.2	1.1
Clean Price Index		1.3	1.2



ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

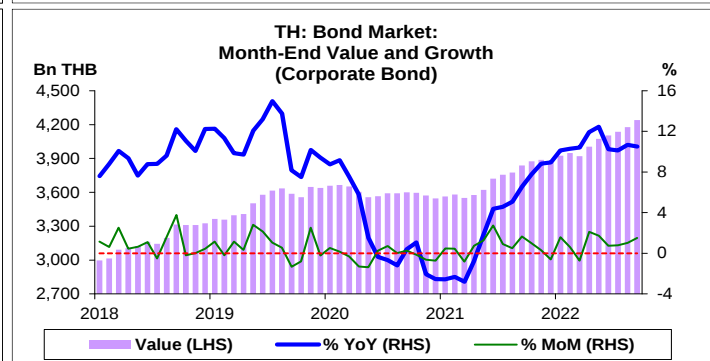
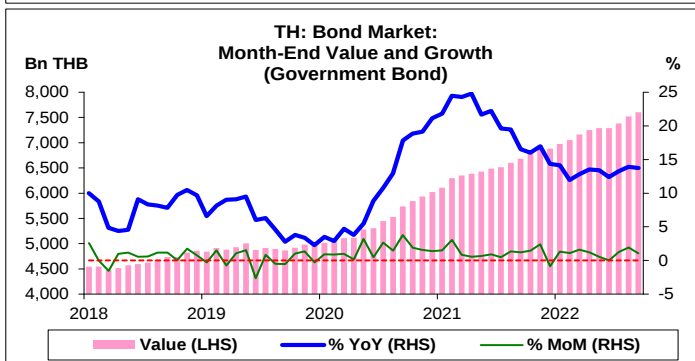
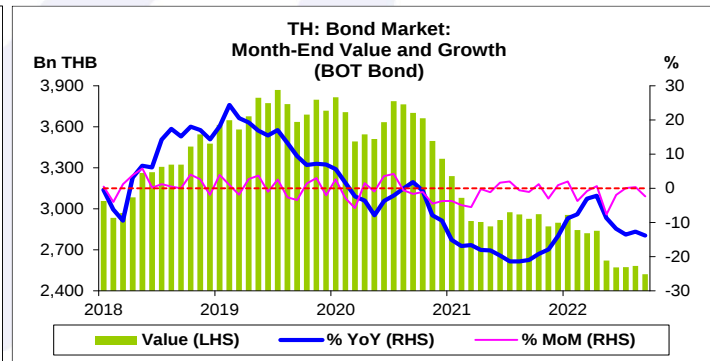
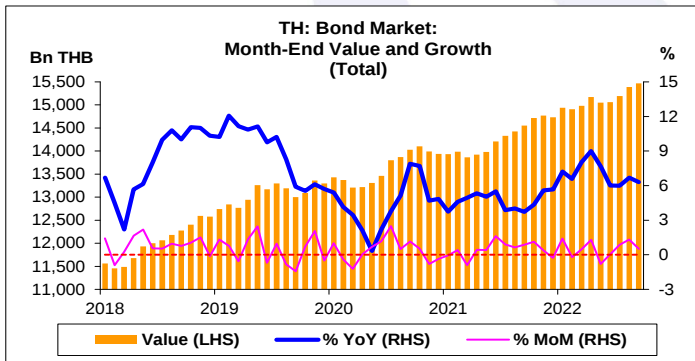
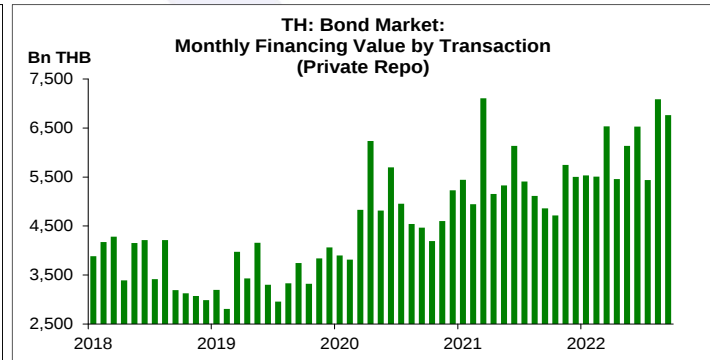
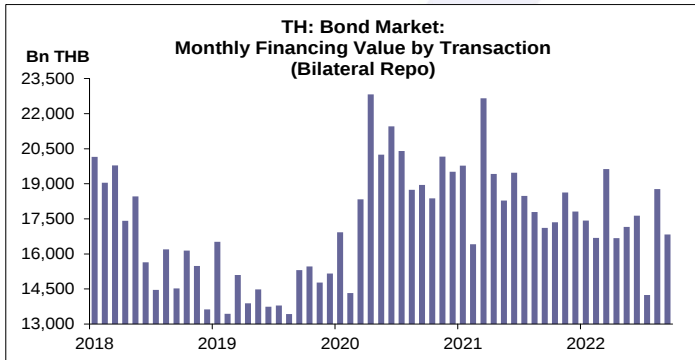
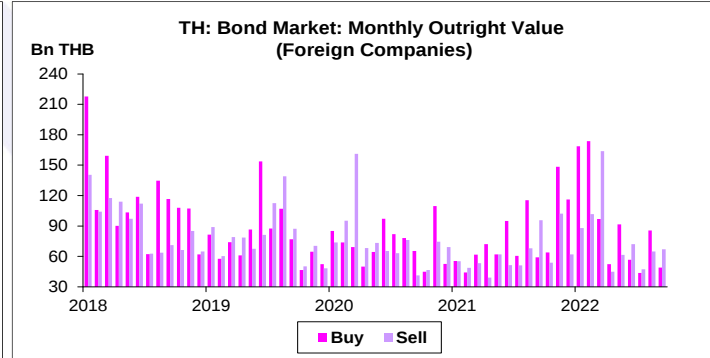
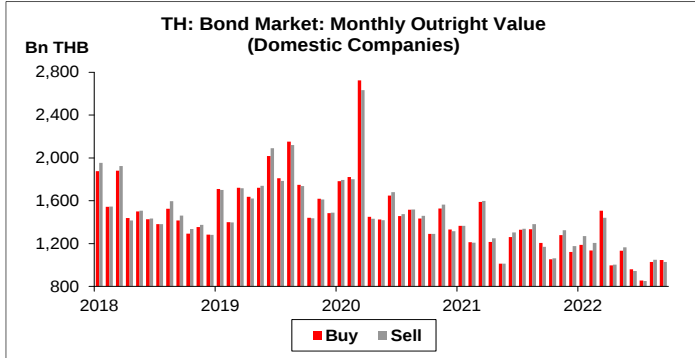
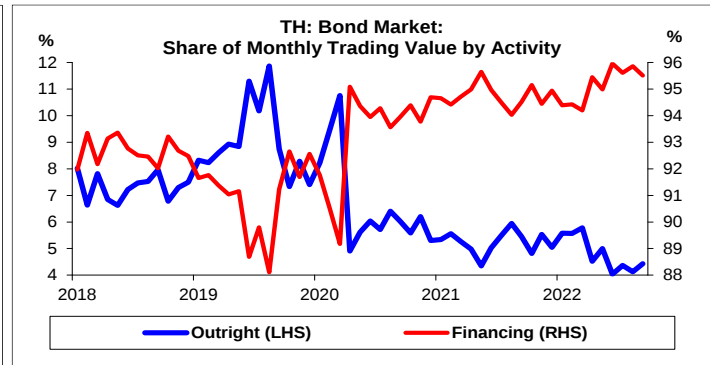
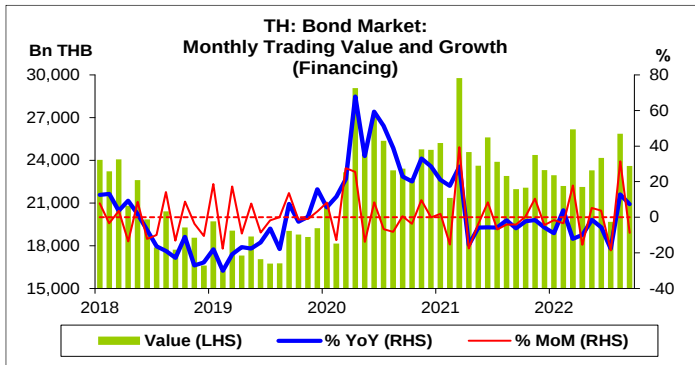
หมายเหตุ: 1. เดือน ก.ย. 64 ส.ค. 65 และ ก.ย. 65 มีวันทำการเดือนละ 21-22 และ 22 วัน ตามลำดับ

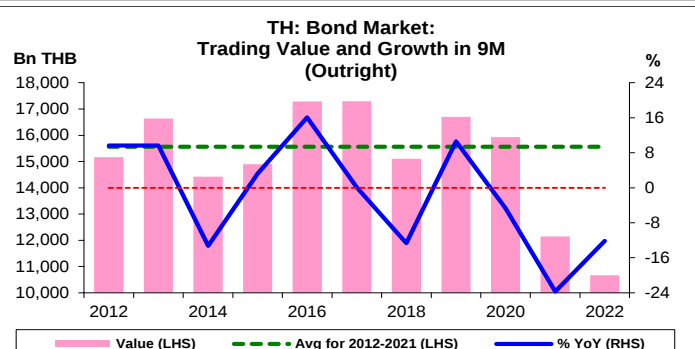
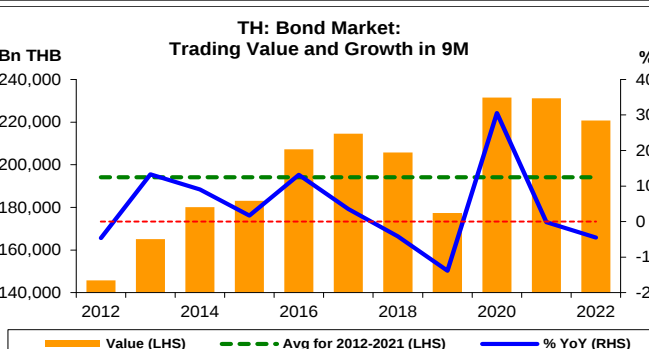
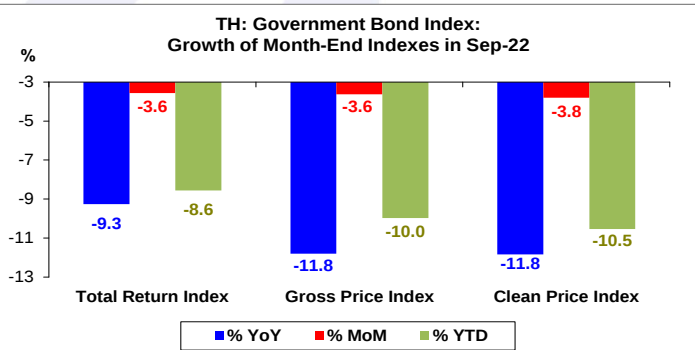
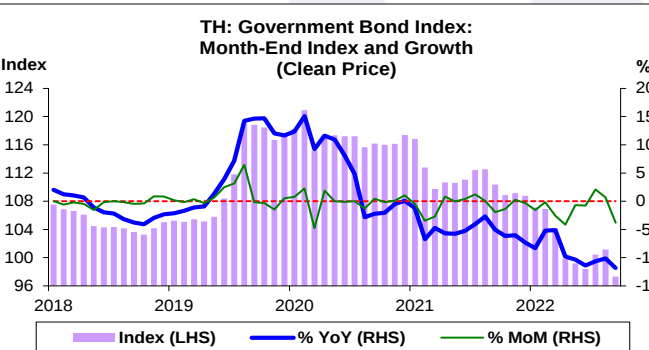
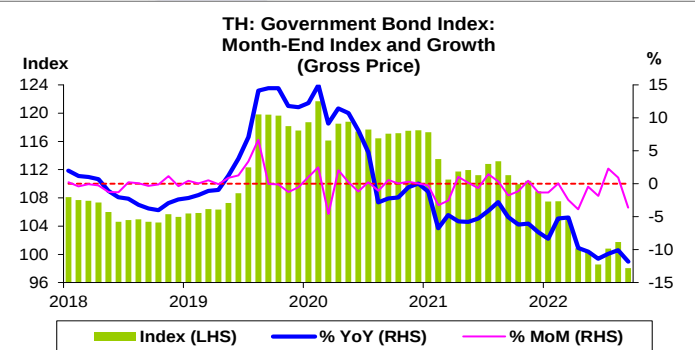
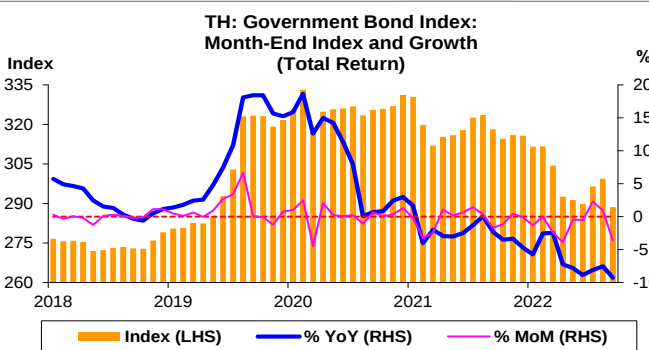
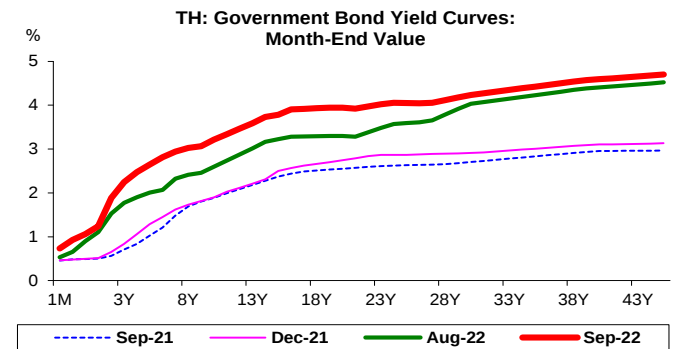
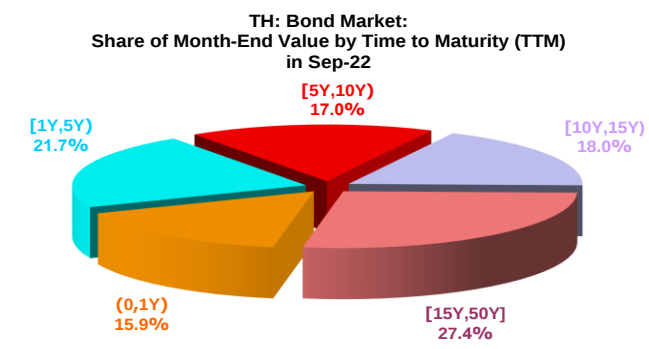
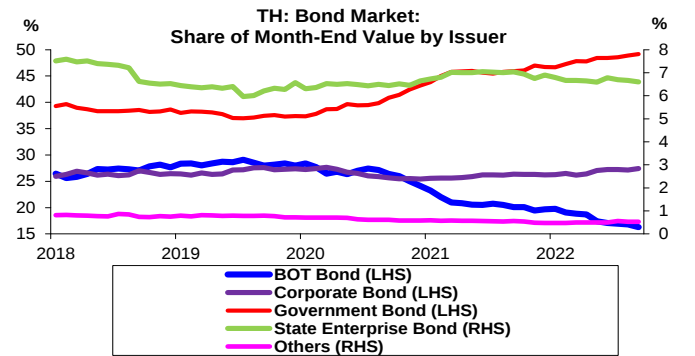
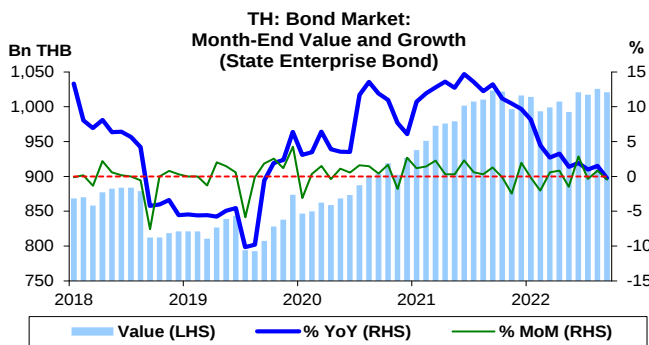
2. 9M/64 และ 9M/65 มีวันทำการ 180 และ 181 วัน ตามลำดับ

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

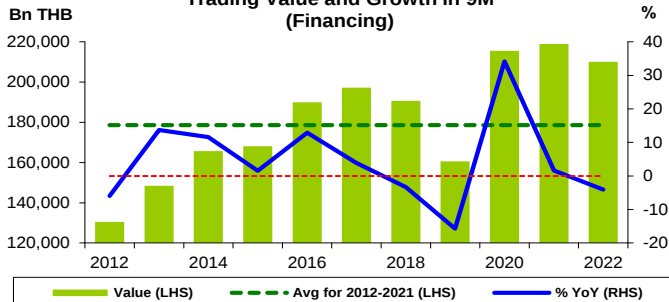
5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate



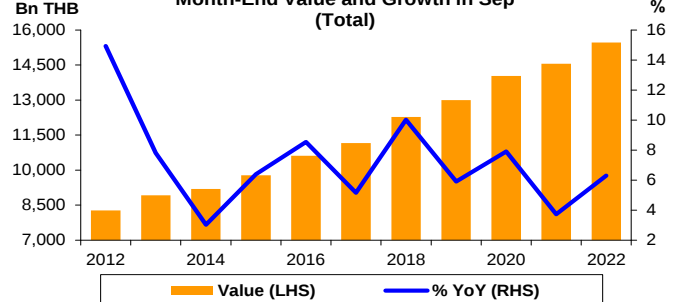




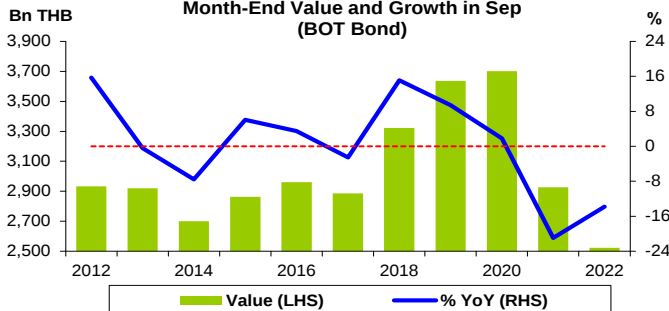
TH: Bond Market:
Trading Value and Growth in 9M
(Financing)



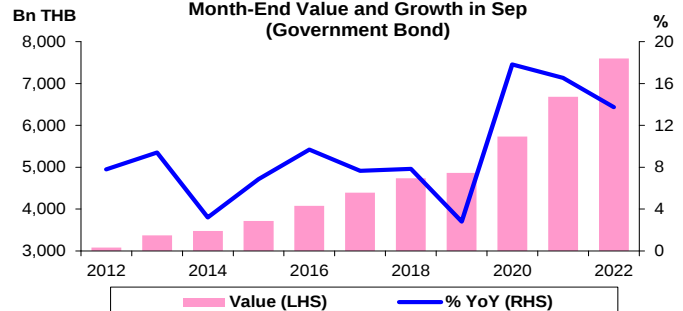
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Sep
(Total)



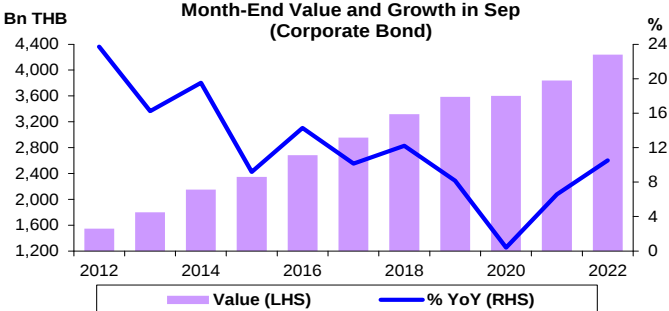
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Sep
(BOT Bond)



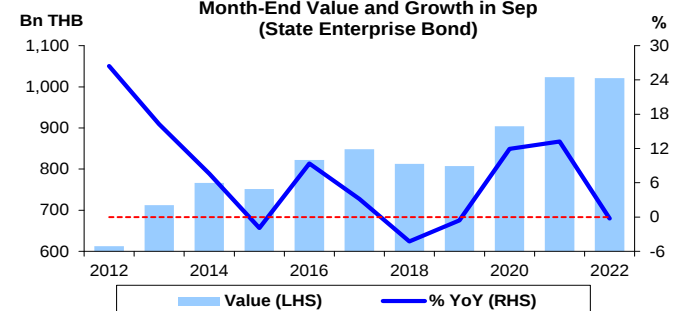
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Sep
(Government Bond)



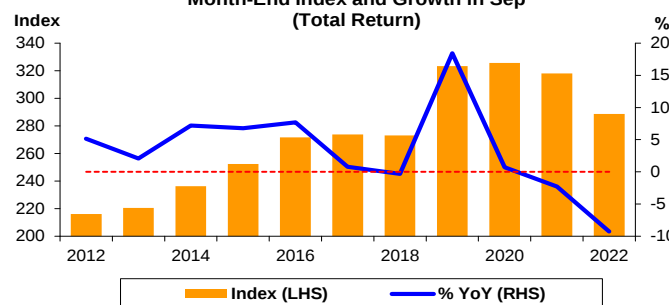
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Sep
(Corporate Bond)



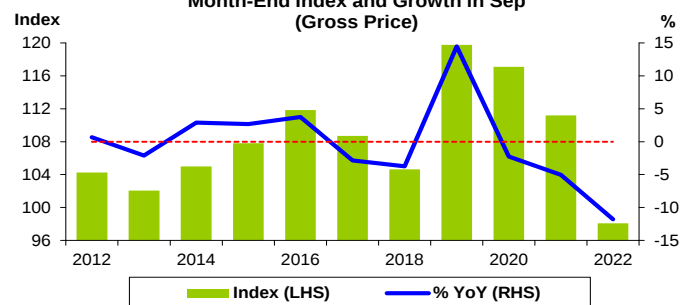
TH: Bond Market:
Month-End Value and Growth in Sep
(State Enterprise Bond)



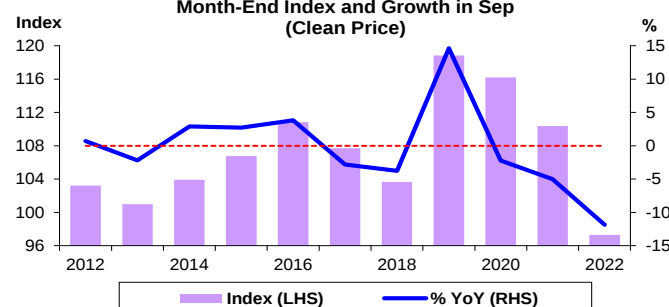
TH: Government Bond Index:
Month-End Index and Growth in Sep
(Total Return)



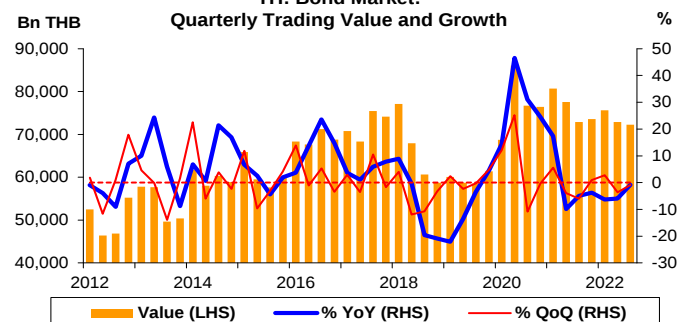
TH: Government Bond Index:
Month-End Index and Growth in Sep
(Gross Price)

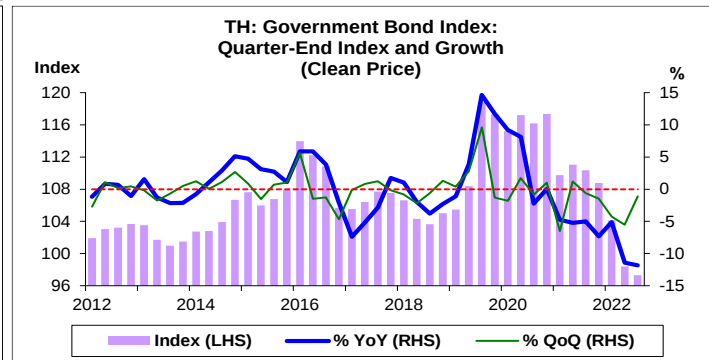
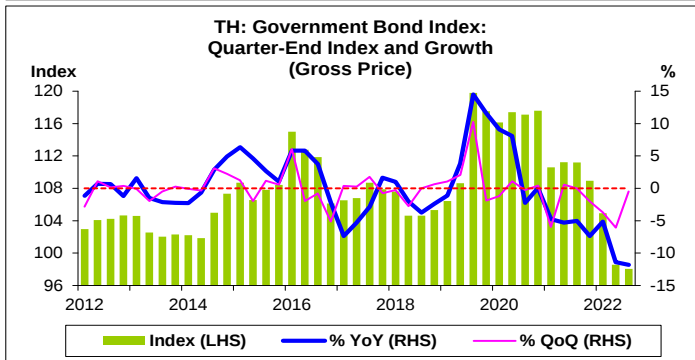
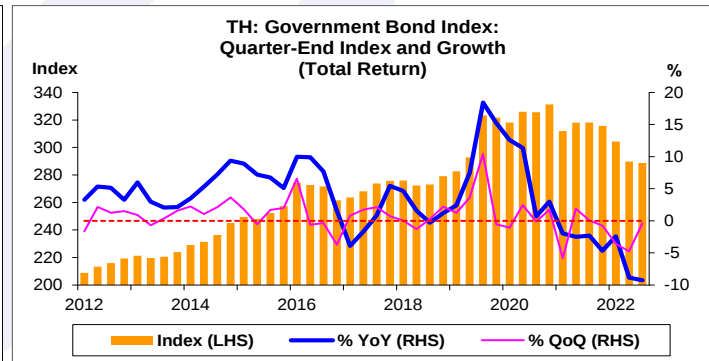
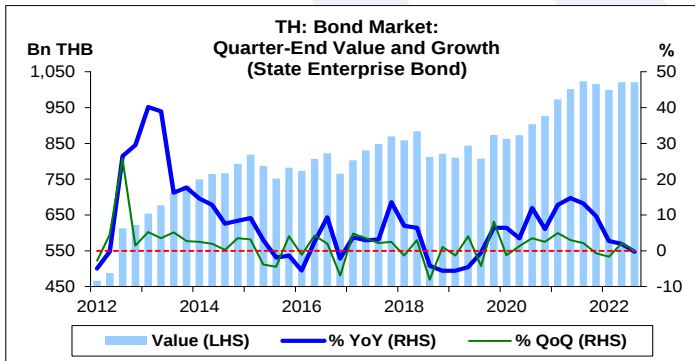
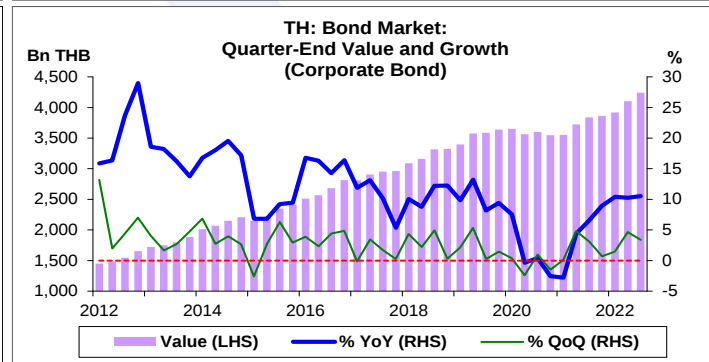
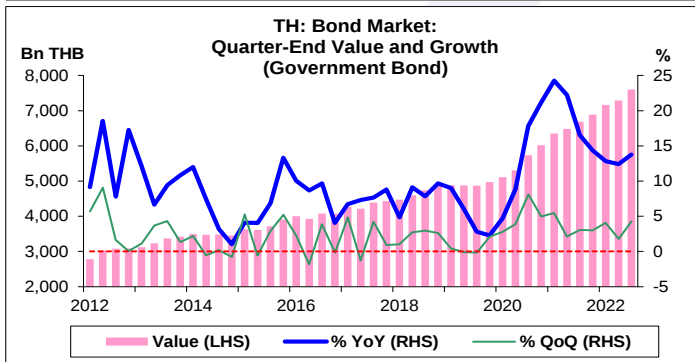
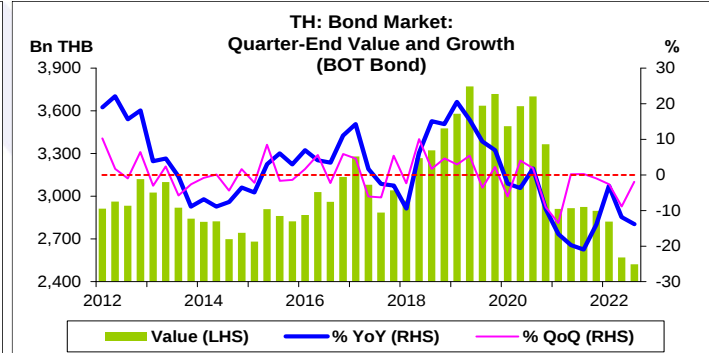
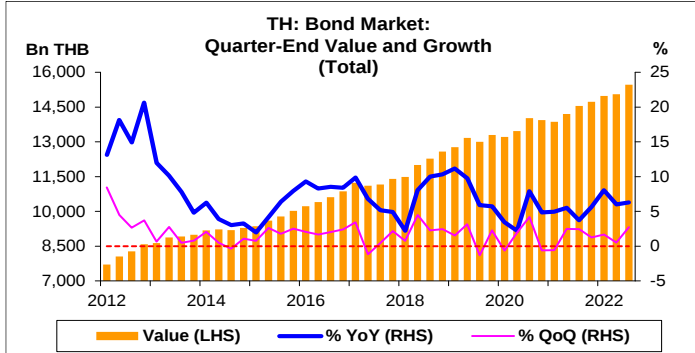
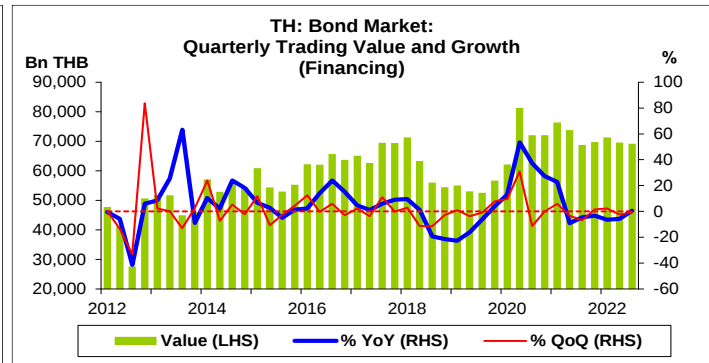
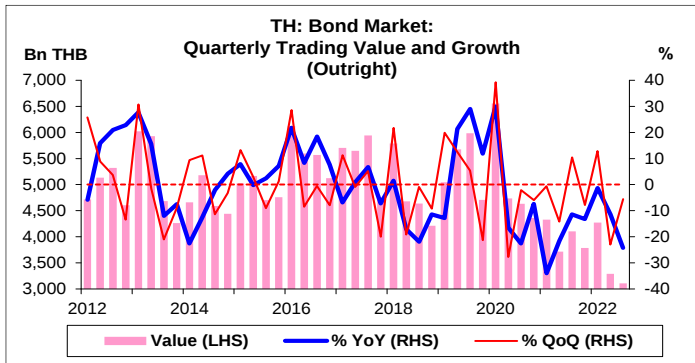


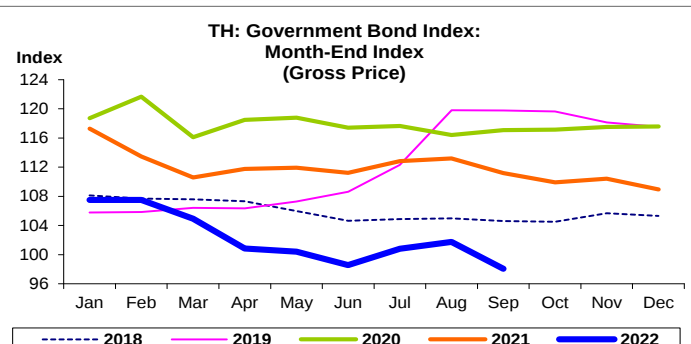
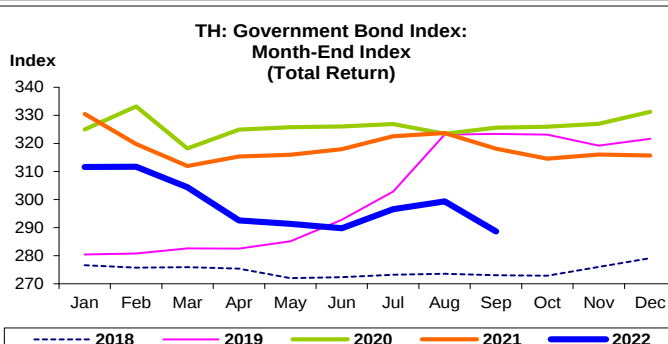
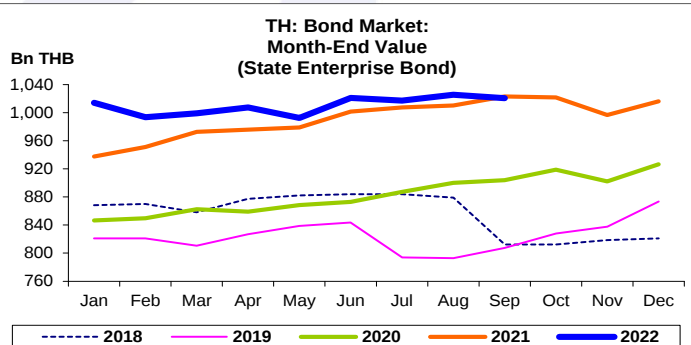
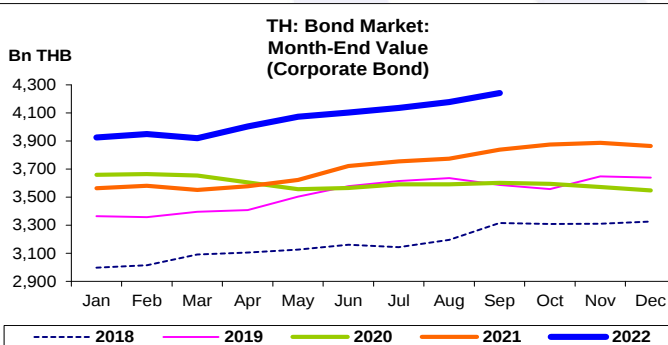
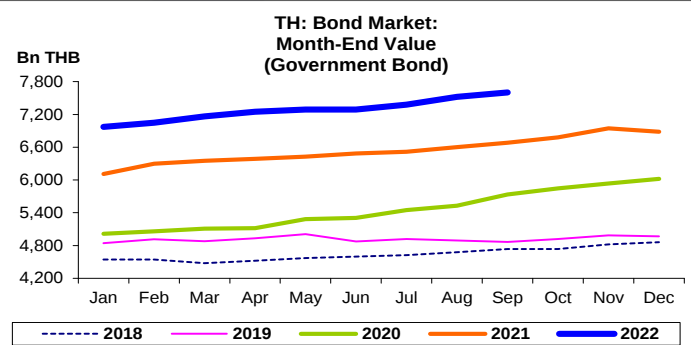
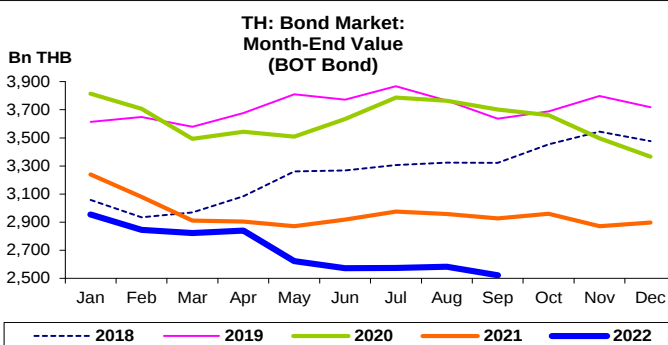
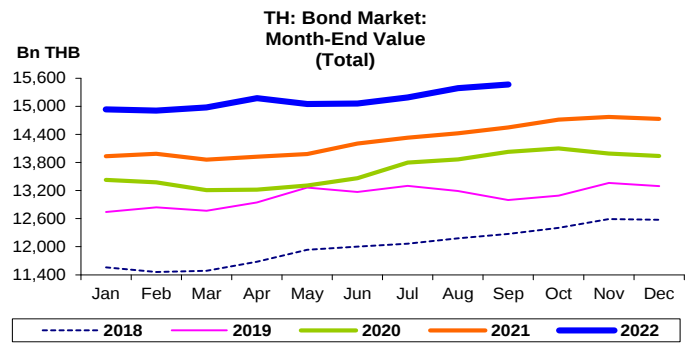
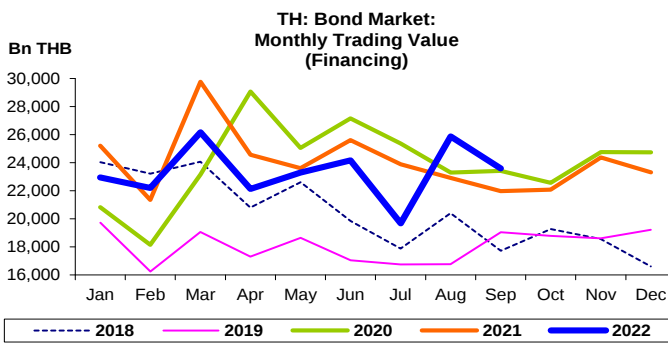
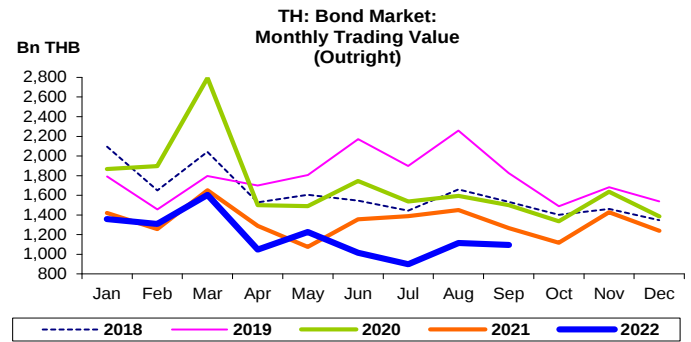
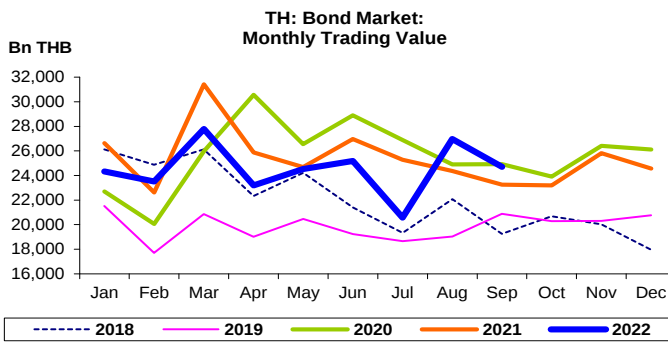
TH: Government Bond Index:
Month-End Index and Growth in Sep
(Clean Price)

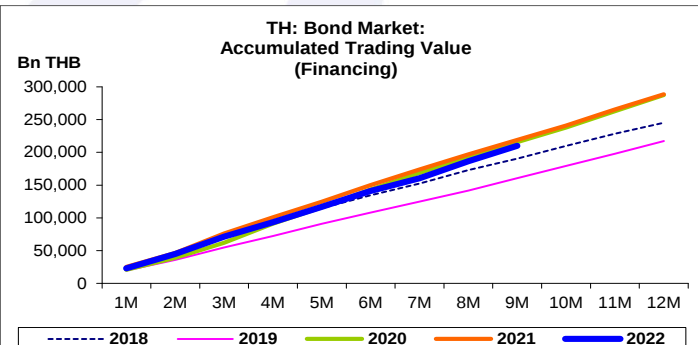
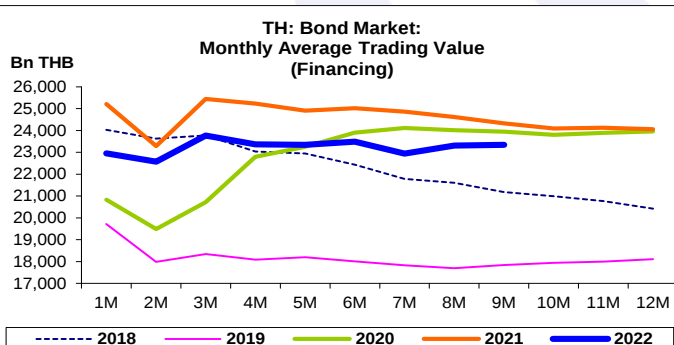
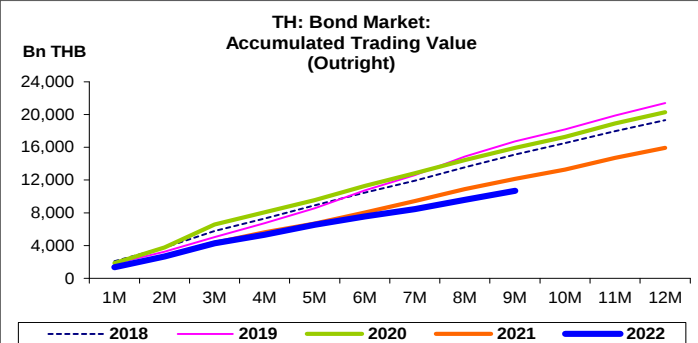
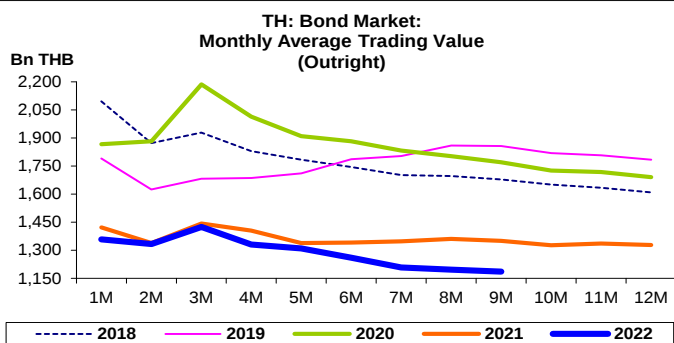
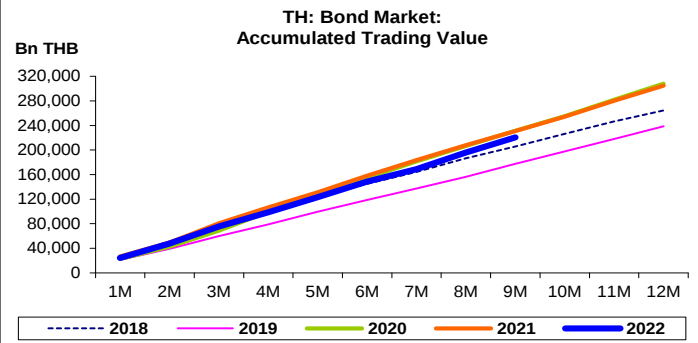
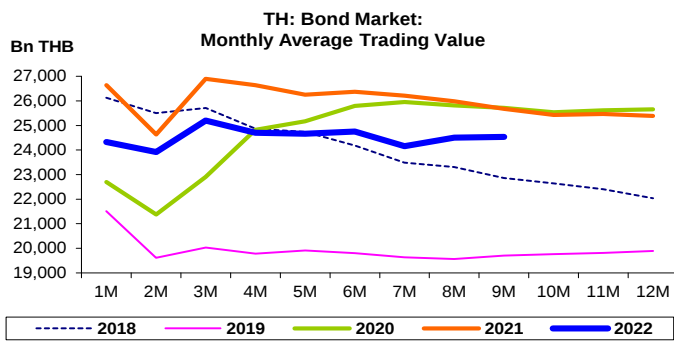
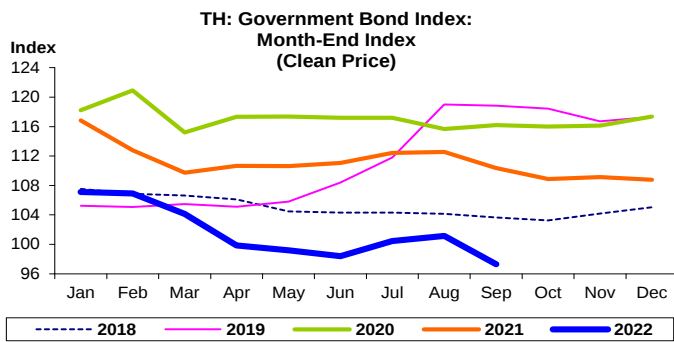


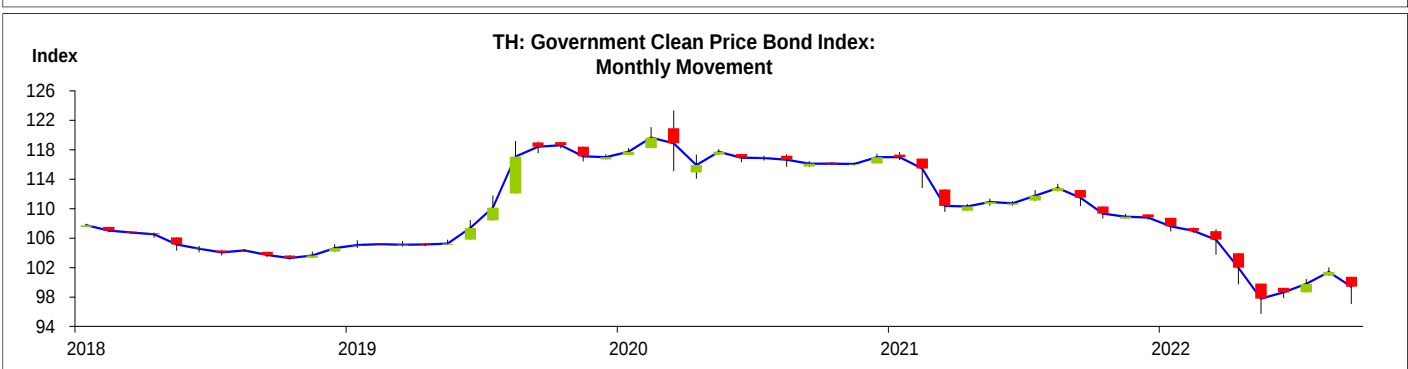
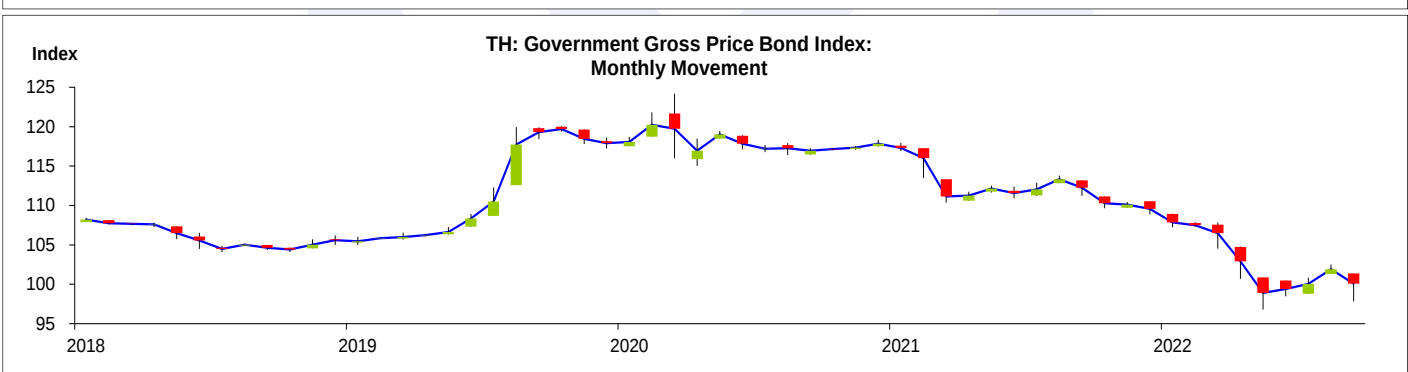
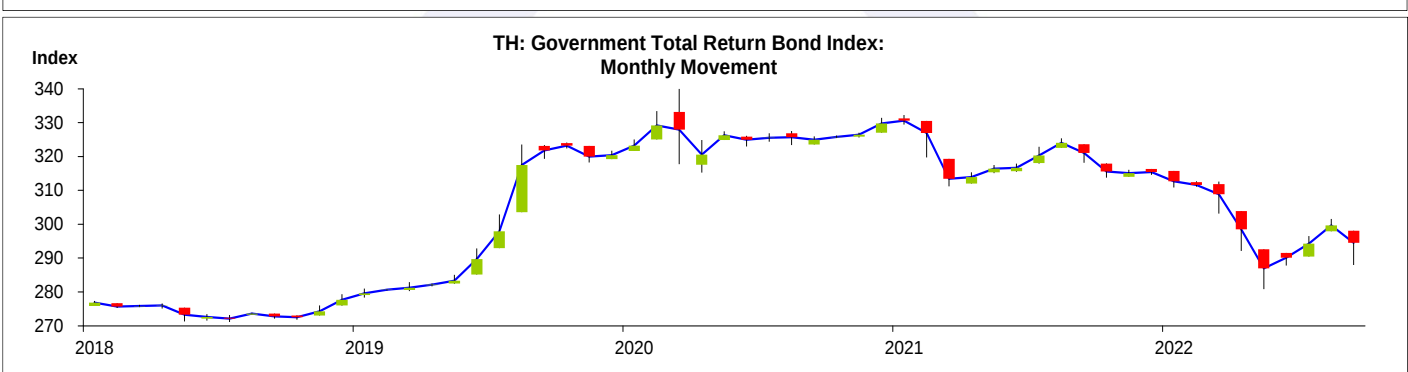
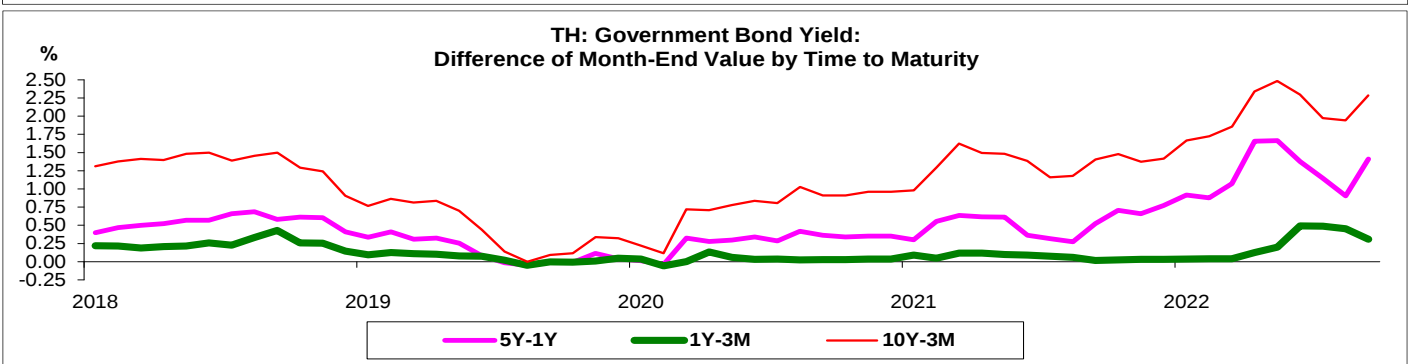
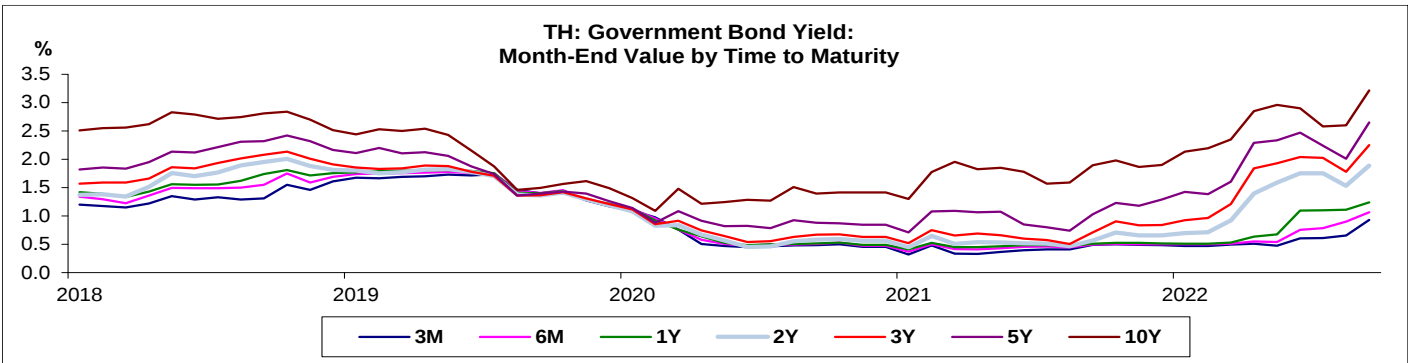
TH: Bond Market:
Quarterly Trading Value and Growth











Trading Value by Transaction in Sep-22

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	1,094.9	-13.5	-1.8	49.8	-17.4	-1.8
-Domestic Companies						
-Buy	1,045.8	-13.3	1.6	47.5	-17.3	1.6
-Sell	1,027.9	-12.2	-2.1	46.7	-16.1	-2.1
-Net	17.9					
-Foreign Companies						
-Buy	49.1	-17.0	-42.6	2.2	-20.8	-42.6
-Sell	67.0	-30.1	3.4	3.0	-33.3	3.4
-Net	-17.9					
Financing	23,598.5	7.4	-8.8	1,072.7	2.5	-8.8
-Bilateral Repo	16,828.7	-1.6	-10.4	764.9	-6.1	-10.4
-Private Repo	6,765.6	39.1	-4.6	307.5	32.8	-4.6
-Others	4.2	304.7	91.7	0.2	286.3	91.7
Others	16.2	91.9	452.9	0.7	83.2	452.9
Total	24,709.5	6.3	-8.4	1,123.2	1.5	-8.4

Trading Value by Transaction in 9M/22

Transaction	9M/22		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	10,669.8	-12.2	58.9	-12.7
-Domestic Companies				
-Buy	9,851.7	-14.5	54.4	-15.0
-Sell	9,958.8	-14.3	55.0	-14.8
-Net	-107.1			
-Foreign Companies				
-Buy	818.1	30.8	4.5	30.1
-Sell	711.0	35.5	3.9	34.8
-Net	107.1			
Financing	210,061.9	-4.0	1,160.6	-4.6
-Bilateral Repo	155,052.5	-8.5	856.6	-9.0
-Private Repo	54,989.8	11.1	303.8	10.5
-Others	19.5	93.5	0.1	92.5
Others	58.3	13.0	0.3	12.4
Total	220,790.0	-4.5	1,219.8	-5.0

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

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	540.0	830.2	1,185.6	1,387.1	3,659.7	7,602.6
BOT Bond	1,673.3	848.6	0.0	0.0	0.0	2,521.9
State Enterprise Bond	0.0	97.8	336.8	291.3	294.9	1,020.8
Corporate Bond	246.3	1,566.7	1,080.3	1,074.1	273.7	4,241.1
Foreign Bond	0.0	18.1	22.1	34.6	7.0	81.8
Total	2,459.7	3,361.4	2,624.7	2,787.1	4,235.3	15,468.2

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	30/9/2021	31/12/2021	31/8/2022	30/9/2022			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	0.46	0.46	0.53	0.73	0.28	0.20	0.27
3M	0.49	0.48	0.66	0.93	0.44	0.27	0.45
6M	0.49	0.50	0.90	1.06	0.57	0.16	0.56
1Y	0.51	0.51	1.11	1.24	0.73	0.13	0.73
2Y	0.56	0.66	1.53	1.88	1.32	0.35	1.23
3Y	0.71	0.84	1.78	2.25	1.54	0.47	1.41
4Y	0.84	1.06	1.90	2.48	1.64	0.57	1.41
5Y	1.03	1.29	2.01	2.65	1.62	0.64	1.36
6Y	1.21	1.45	2.07	2.81	1.60	0.74	1.36
7Y	1.48	1.62	2.32	2.94	1.46	0.62	1.32
8Y	1.69	1.73	2.41	3.03	1.33	0.61	1.29
9Y	1.81	1.82	2.46	3.06	1.26	0.60	1.25
10Y	1.89	1.90	2.60	3.21	1.32	0.61	1.32
11Y	1.99	2.03	2.74	3.34	1.34	0.60	1.31
12Y	2.09	2.12	2.88	3.46	1.38	0.59	1.35
13Y	2.18	2.21	3.02	3.59	1.41	0.57	1.38
14Y	2.28	2.31	3.17	3.73	1.45	0.56	1.42
15Y	2.37	2.50	3.23	3.78	1.41	0.55	1.28
16Y	2.44	2.57	3.28	3.90	1.47	0.62	1.34
17Y	2.49	2.62	3.29	3.92	1.43	0.63	1.30
18Y	2.51	2.66	3.29	3.93	1.42	0.64	1.27
19Y	2.53	2.70	3.30	3.94	1.41	0.65	1.24
20Y	2.55	2.74	3.30	3.94	1.39	0.65	1.20
21Y	2.57	2.79	3.28	3.92	1.35	0.64	1.13
22Y	2.59	2.84	3.38	3.97	1.38	0.59	1.13
23Y	2.61	2.87	3.48	4.02	1.41	0.54	1.15
24Y	2.62	2.86	3.57	4.05	1.43	0.48	1.19
25Y	2.63	2.87	3.59	4.05	1.42	0.46	1.18
26Y	2.64	2.88	3.61	4.04	1.41	0.43	1.16
27Y	2.64	2.89	3.65	4.05	1.41	0.40	1.17
28Y	2.65	2.90	3.79	4.12	1.46	0.33	1.22
29Y	2.68	2.90	3.92	4.18	1.50	0.26	1.27
30Y	2.70	2.91	4.03	4.23	1.53	0.20	1.32
31Y	2.73	2.93	4.07	4.27	1.54	0.20	1.35
32Y	2.76	2.95	4.11	4.31	1.55	0.20	1.36
33Y	2.78	2.97	4.15	4.35	1.57	0.20	1.38
34Y	2.81	2.99	4.19	4.39	1.58	0.20	1.40
35Y	2.83	3.01	4.23	4.42	1.59	0.20	1.42
36Y	2.86	3.03	4.27	4.46	1.60	0.19	1.43
37Y	2.88	3.05	4.31	4.50	1.62	0.19	1.45
38Y	2.91	3.07	4.35	4.54	1.63	0.19	1.47
39Y	2.94	3.09	4.38	4.57	1.64	0.19	1.48
40Y	2.96	3.10	4.41	4.59	1.64	0.19	1.49
41Y	2.96	3.11	4.43	4.61	1.66	0.19	1.51
42Y	2.96	3.11	4.45	4.63	1.67	0.18	1.52
43Y	2.96	3.12	4.47	4.65	1.69	0.18	1.54
44Y	2.96	3.12	4.49	4.68	1.71	0.18	1.56
45Y	2.97	3.14	4.52	4.70	1.73	0.18	1.57
46Y	2.98	3.16	4.53	4.70	1.72	0.18	1.55
47Y	2.99	3.17	4.53	4.71	1.72	0.17	1.54
48Y	2.99	3.18	4.54	4.71	1.71	0.17	1.53
49Y	3.00	3.19	4.54	4.71	1.71	0.17	1.51

TH Bond Indexes as of 30 Sep 2022

	Index	Change			
		From 31 Dec 2021 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
Bond Composite Index					
Total Return Index	190.25	-12.32	-6.5	-2.8	-6.1
Gross Price Index	101.71	-8.57	-9.2	-3.0	-7.8
Clean Price Index	100.99	-8.97	-9.2	-3.1	-8.2
Average Yield (%)	3.65	1.30			
Government Bond Index					
Total Return Index	288.67	-27.04	-9.3	-3.6	-8.6
Gross Price Index	98.07	-10.87	-11.8	-3.6	-10.0
Clean Price Index	97.30	-11.47	-11.8	-3.8	-10.5
Average Yield (%)	3.62	1.26			
MTM Corporate Bond A- Index					
Total Return Index	198.66	-3.55	-1.3	-1.5	-1.8
Gross Price Index	104.35	-4.35	-4.3	-1.9	-4.0
Clean Price Index	103.72	-4.33	-4.3	-1.8	-4.0
Average Yield (%)	3.85	1.17			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 65	24,709.5	-21.4	77.1	31,427.4	มี.ค. 64	13,950.1	เม.ย. 55
Q3/65	72,274.8	-16.0	55.8	86,037.0	Q2/63	46,398.6	Q2/55
2564	304,683.5	-1.1	51.6	307,928.1	2563	200,971.8	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 65	24,709.5	-2.0	70.8	25,217.9	ก.ย. 59	14,465.5	ก.ย. 55
9M/65	220,790.0	-4.6	51.5	231,480.7	9M/63	145,743.3	9M/55
Q3/65	72,274.8	-5.8	54.3	76,720.0	Q3/63	46,845.2	Q3/55
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 65	15,468.2	-	114.9	15,468.2	ก.ย. 65	7,196.5	ม.ค. 55
Q3/65	15,468.2	-	100.6	15,468.2	Q3/65	7,711.6	Q1/55
2564	14,732.0	-	71.7	14,732.0	2564	8,580.0	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 65	15,468.2	-	87.0	15,468.2	ก.ย. 65	8,273.3	ก.ย. 55
Q3/65	15,468.2	-	87.0	15,468.2	Q3/65	8,273.3	Q3/55

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 30 ก.ย. 65:
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2555-65)

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 65	288.67	-13.3	38.3	333.12	ก.พ. 63	208.80	มี.ค. 55
Q3/65	288.67	-12.8	38.3	331.23	Q4/63	208.80	Q1/55
2564	315.71	-4.7	44.0	331.23	2563	219.28	2555
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 65	288.67	-11.3	33.6	325.60	ก.ย. 63	216.00	ก.ย. 55
Q3/65	288.67	-11.3	33.6	325.60	Q3/63	216.00	Q3/55
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 65	98.07	-19.4	-	121.68	ก.พ. 63	98.07	ก.ย. 65
Q3/65	98.07	-18.1	-	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
2564	108.94	-7.3	6.5	117.58	2563	102.30	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 65	98.07	-18.1	-	119.78	ก.ย. 62	98.07	ก.ย. 65
Q3/65	98.07	-18.1	-	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 65	97.30	-19.5	-	120.92	ก.พ. 63	97.30	ก.ย. 65
Q3/65	97.30	-18.1	-	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65
2564	108.77	-7.3	7.2	117.37	2563	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 65	97.30	-18.1	-	118.83	ก.ย. 62	97.30	ก.ย. 65
Q3/65	97.30	-18.1	-	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65