

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ก.ย. 2566

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ก.ย. 66 มูลค่า 26,191.5 Bn THB เพิ่มขึ้น 5.9% YoY แต่ลดลง 6.4% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,247.2 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 10.9% YoY แต่ลดลง 6.4% MoM หากพิจารณา 9M/66 มูลค่า 243,561.8 Bn THB เพิ่มขึ้น 10.2% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,330.9 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 9.0% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ก.ย. 66 มูลค่า 16,463.1 Bn THB เพิ่มขึ้น 6.4% YoY 0.2% MoM และ 5.5% YTD โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 14.5% 50.5% 28.1% และ 6.3% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] คิดเป็น 16.1% 21.9% 16.6% 18.4% และ 27.0% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ย. 66 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 2.37% 2.42% 2.46% 2.54% 2.63% 2.81% และ 3.18% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ก.ย. 66 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน ลดลงทุกประเภท

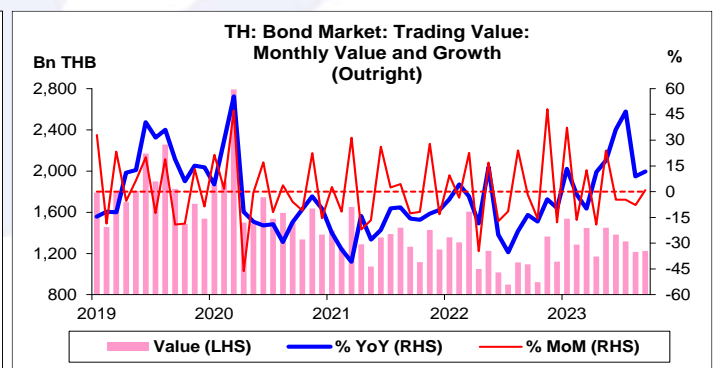
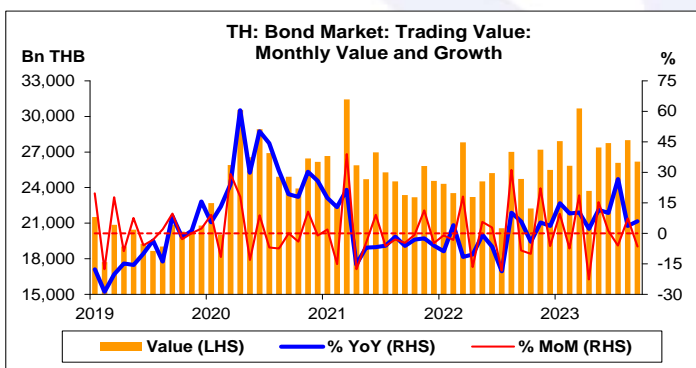
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2556-66)

	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
Bond							
Trading Value	4	5	4	5	5	5	Sep-23
Outstanding Value	5	5	5	-	5	5	Sep-23
Government Bond							
Total Return Index	4	4	4	-	4	4	Sep-23
Gross Price Index	2	1	1	-	1	1	Sep-23
Clean Price Index	2	1	1	-	1	1	Sep-23

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

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2556-65)

	%	Average YoY Growth	CAGR
Bond			
Trading Value		4.5	3.9
Outstanding Value		6.2	6.2
Government Bond			
Total Return Index		3.5	3.3
Gross Price Index		-0.1	-0.3
Clean Price Index		0.0	-0.2



ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

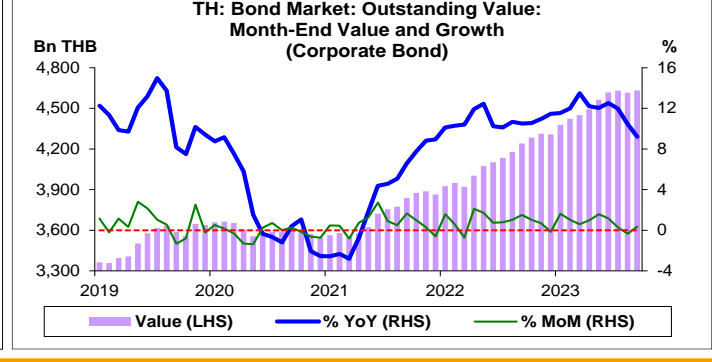
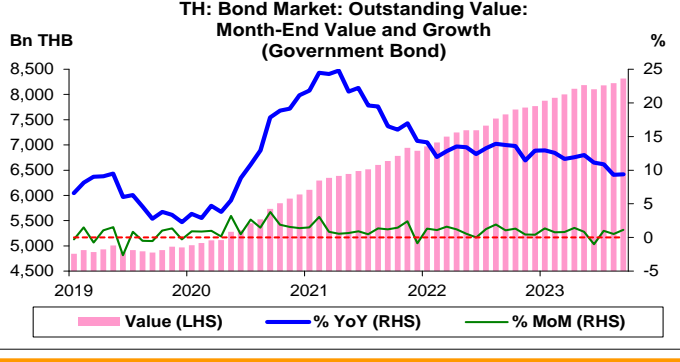
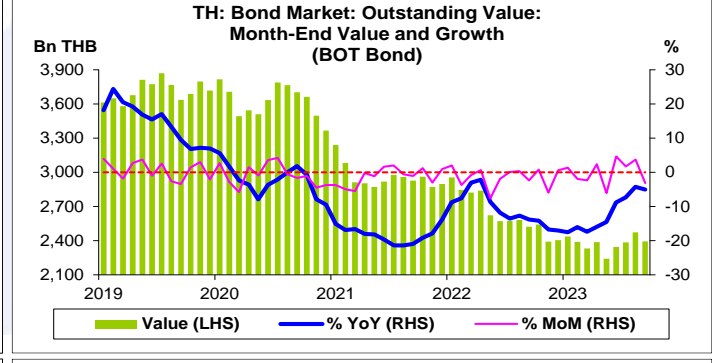
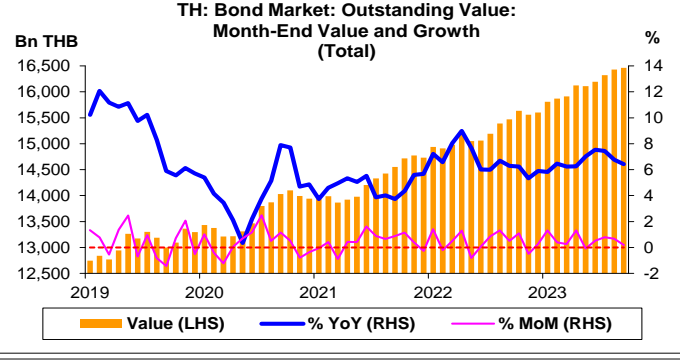
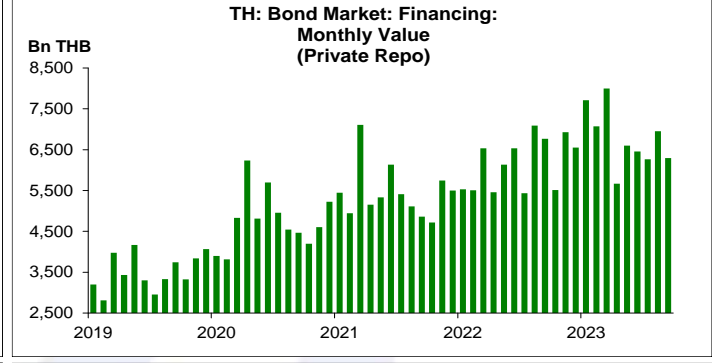
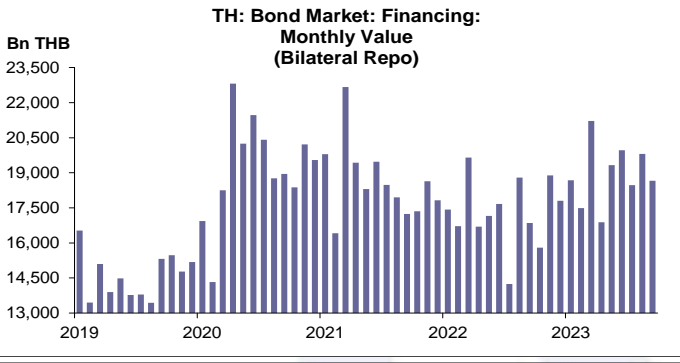
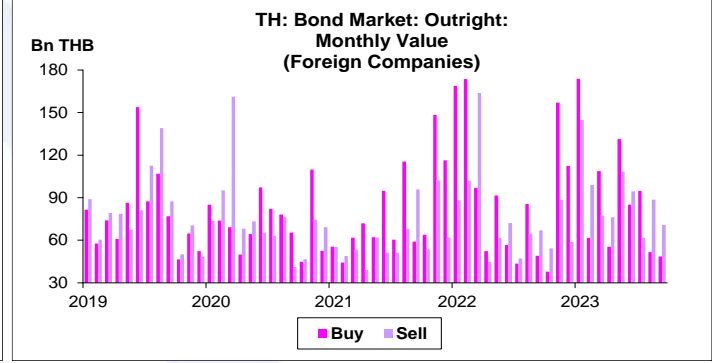
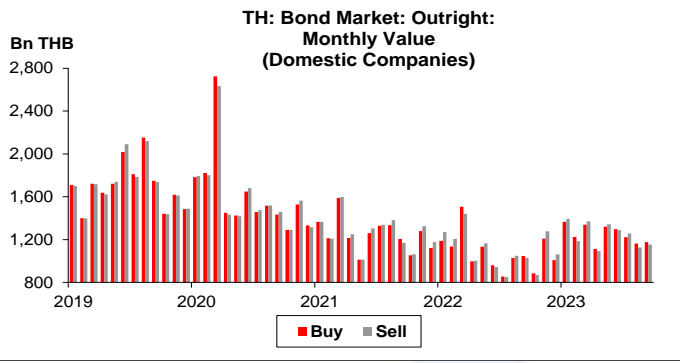
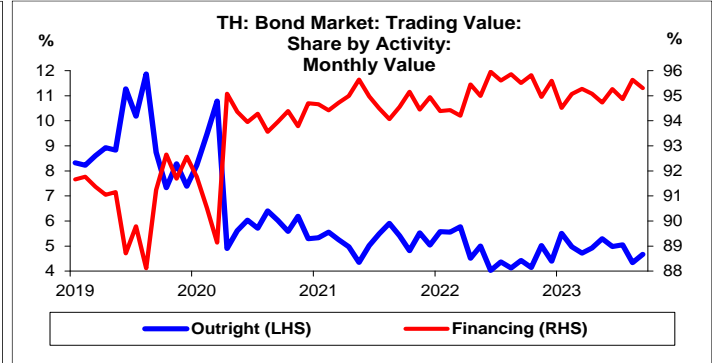
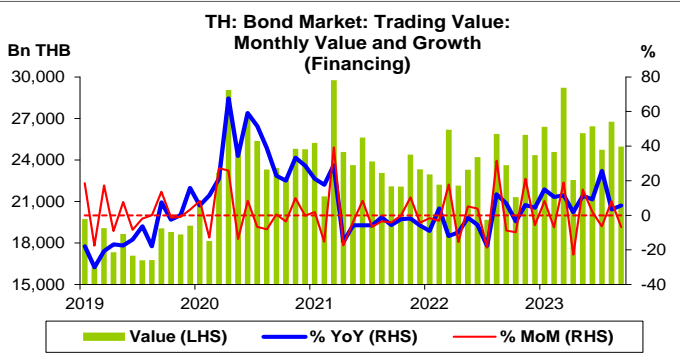
หมายเหตุ: 1. เดือน ก.ย. 65 ส.ค. 66 และ ก.ย. 66 มีวันทำการเดือนละ 22 วัน และ 21 วัน ตามลำดับ

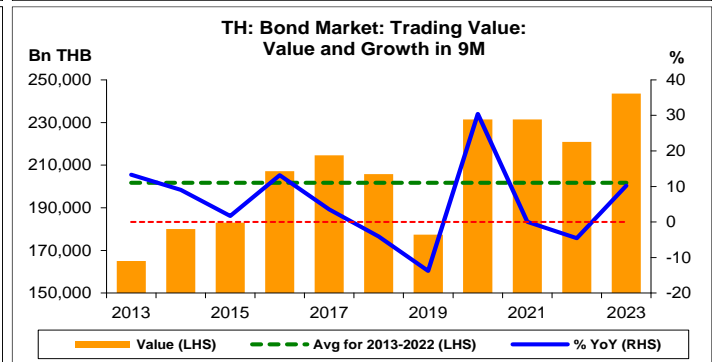
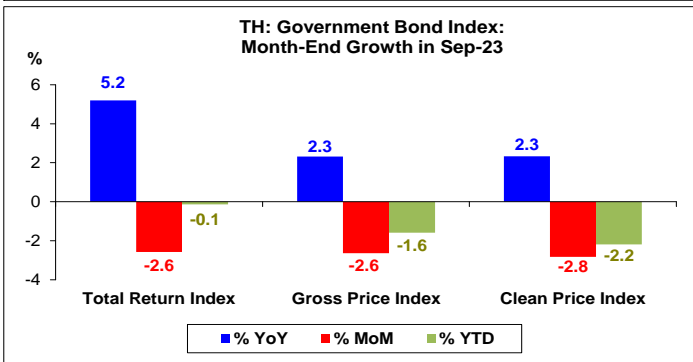
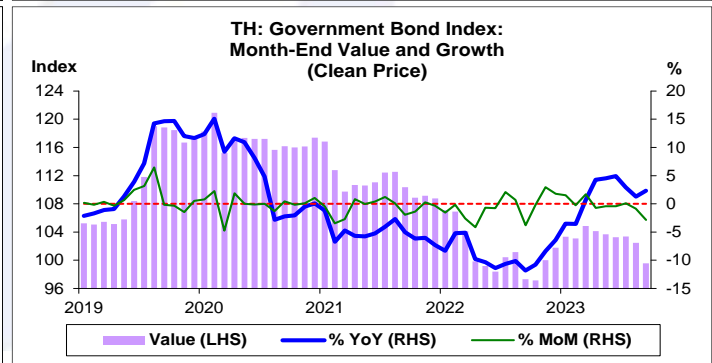
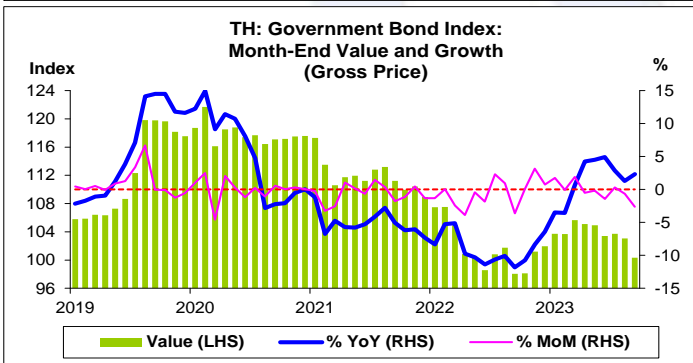
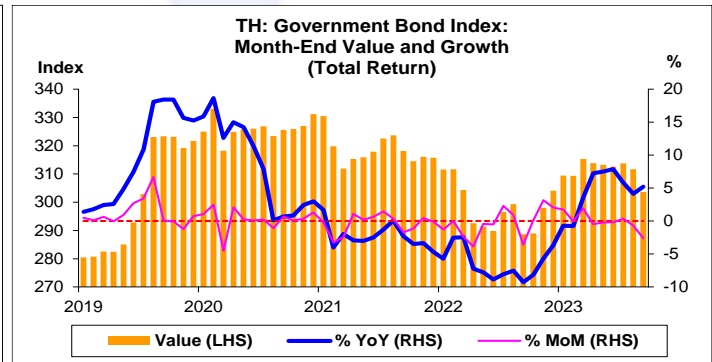
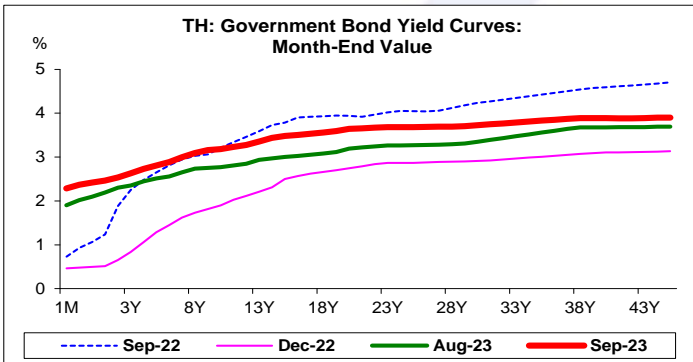
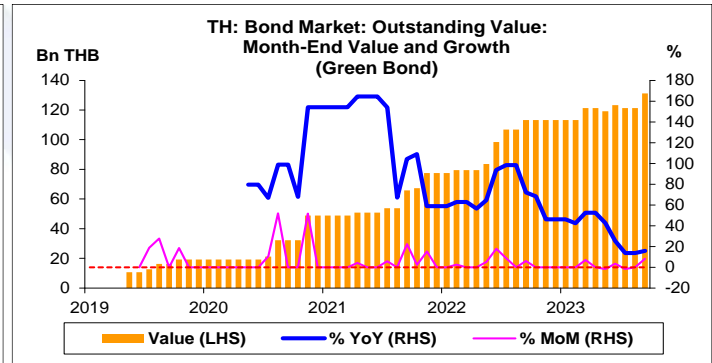
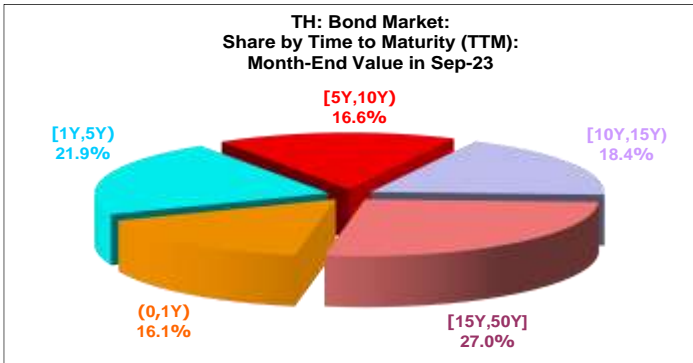
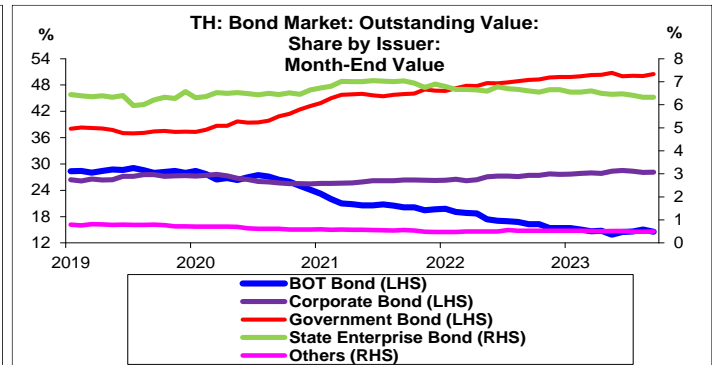
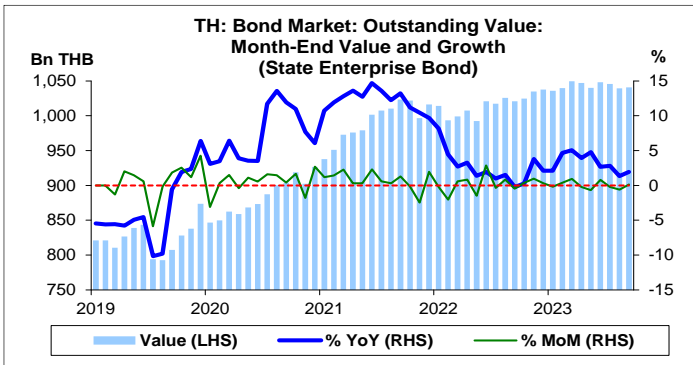
2. 9M/65 และ 9M/66 มีวันทำการ 181 และ 183 วัน ตามลำดับ

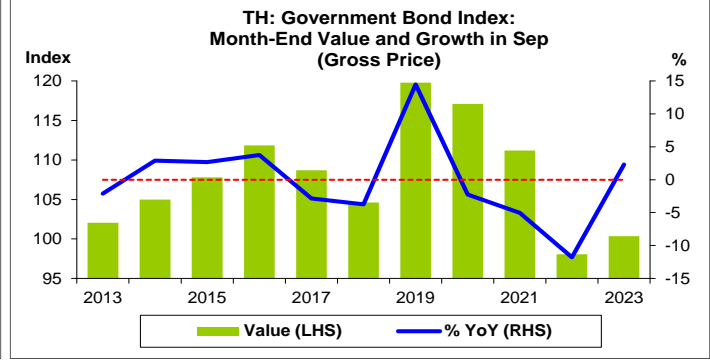
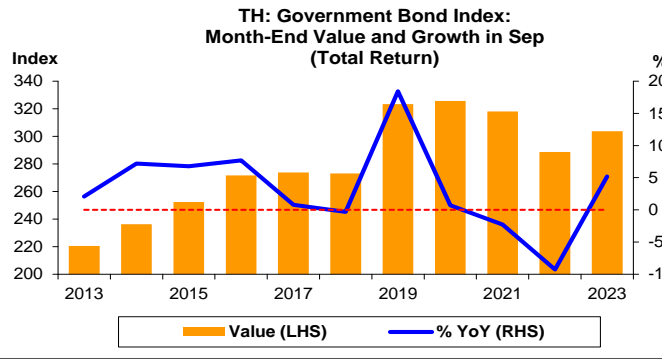
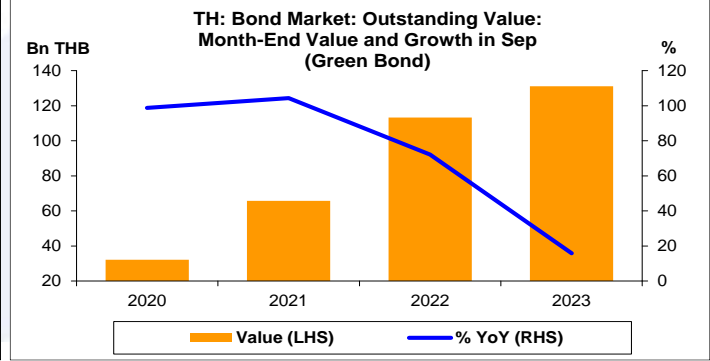
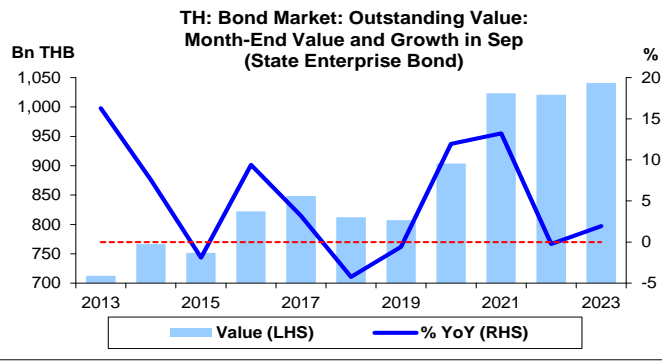
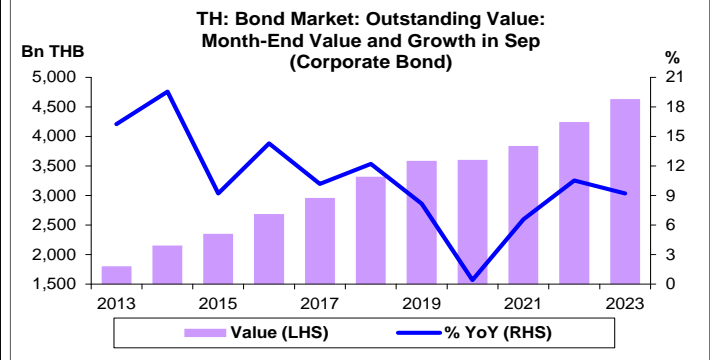
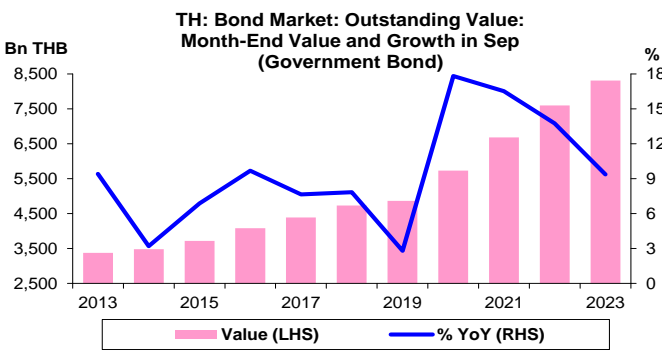
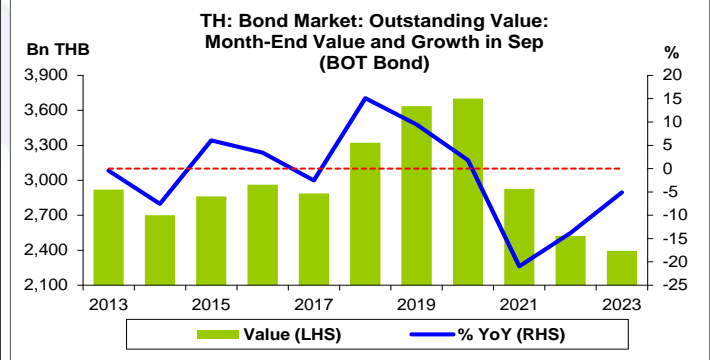
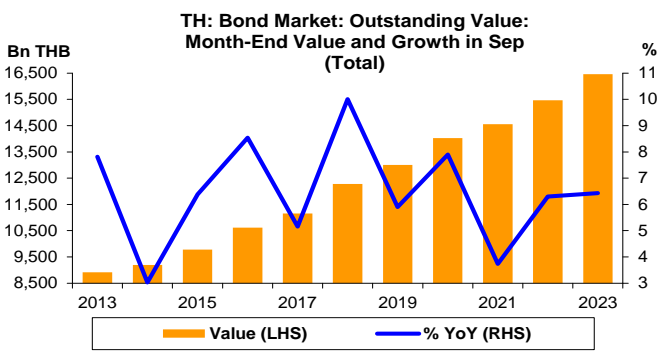
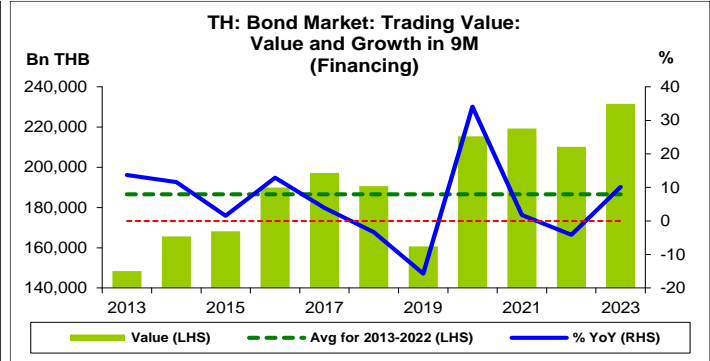
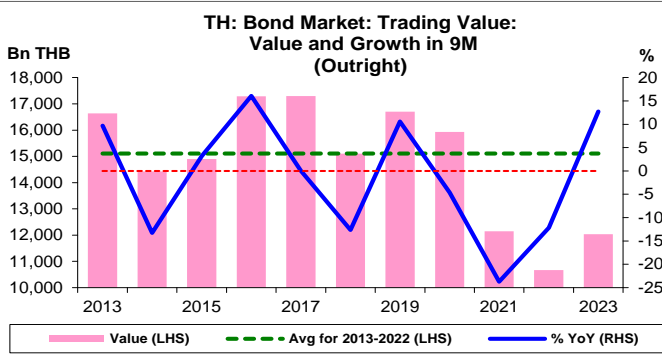
3. มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y) และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y]

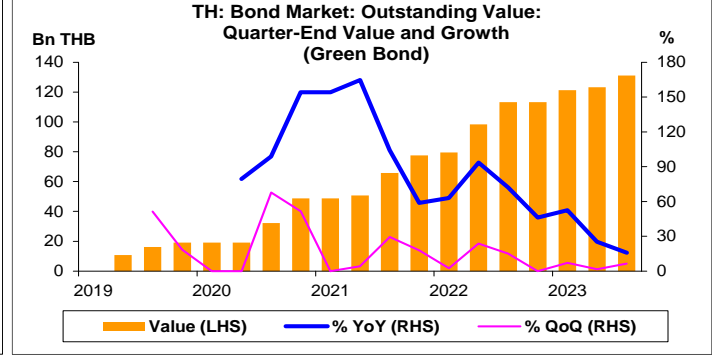
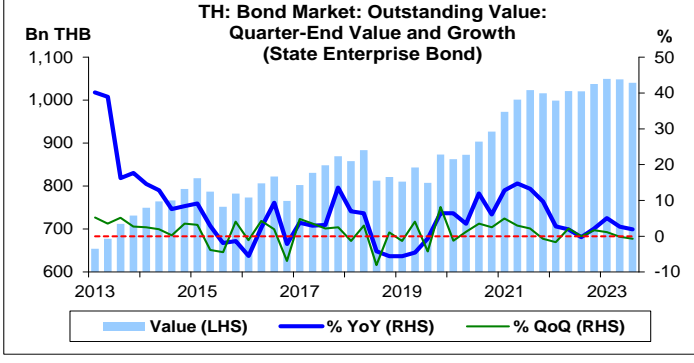
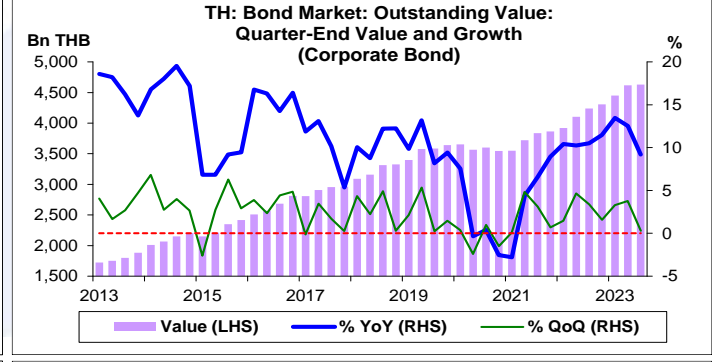
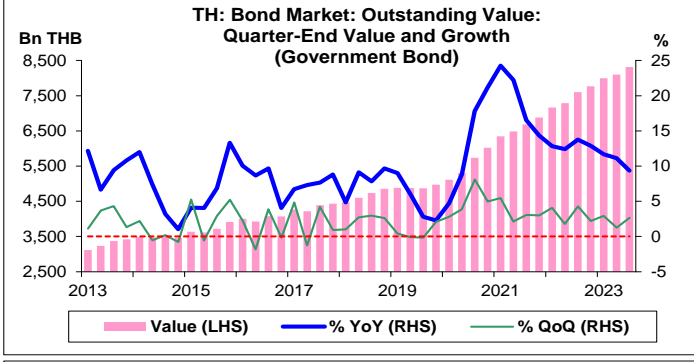
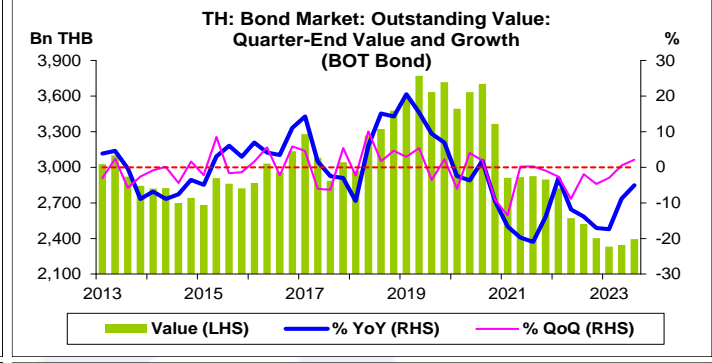
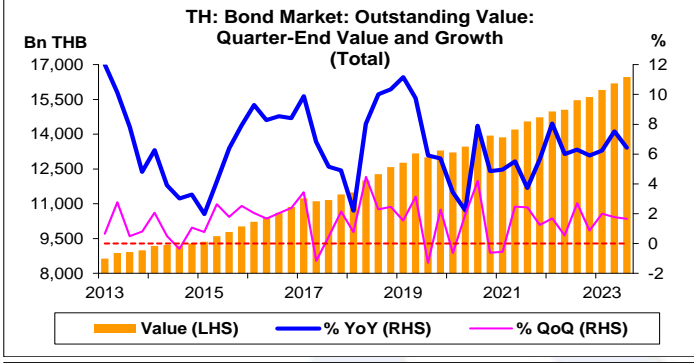
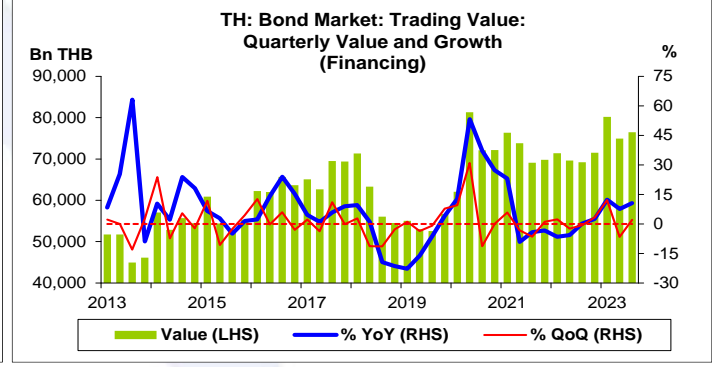
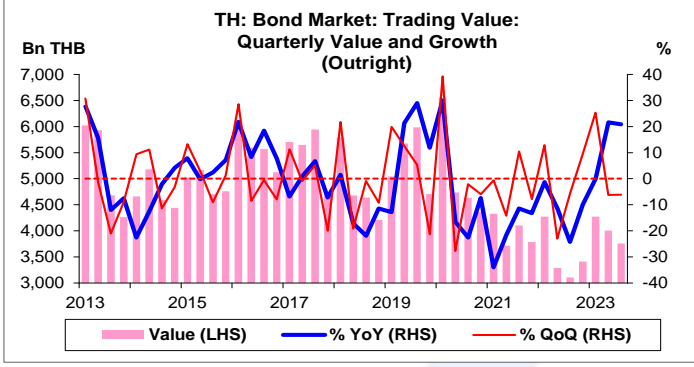
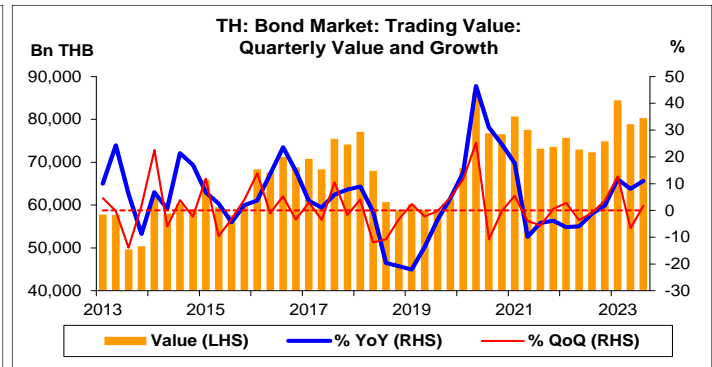
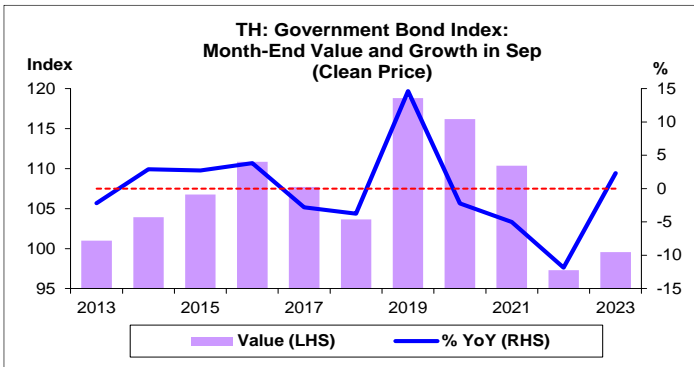
4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

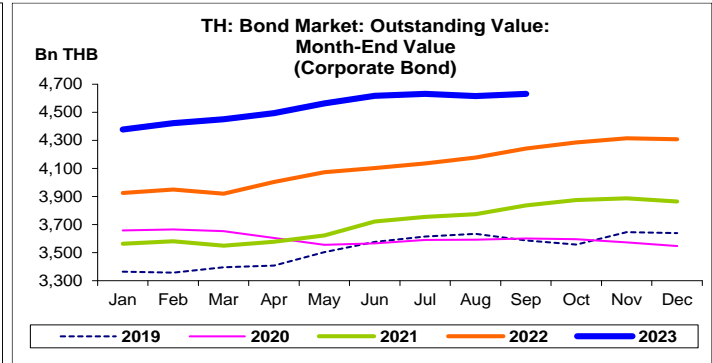
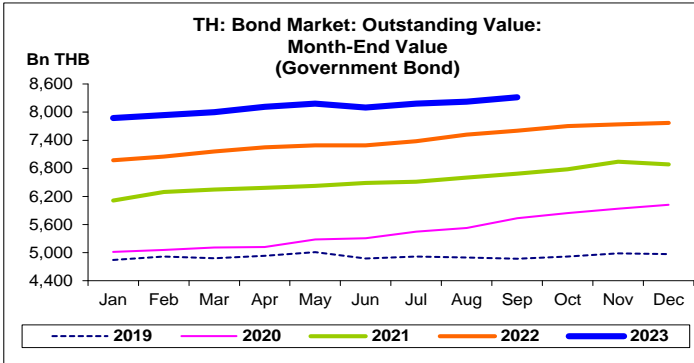
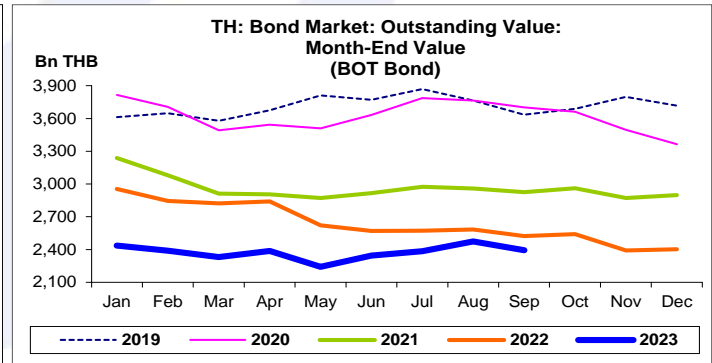
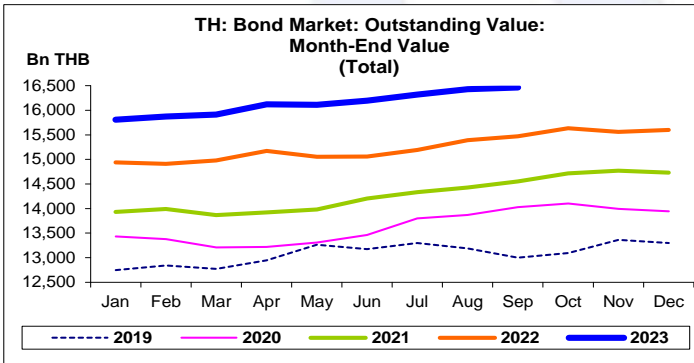
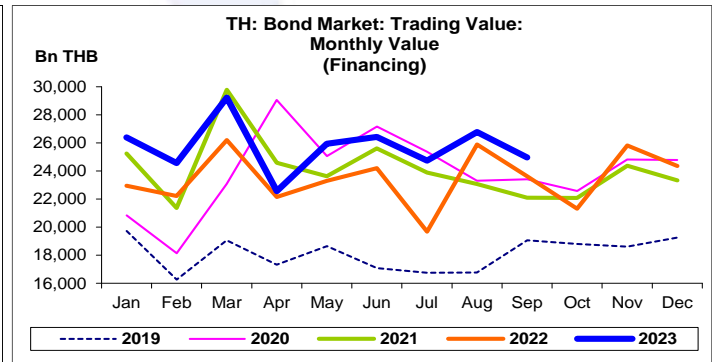
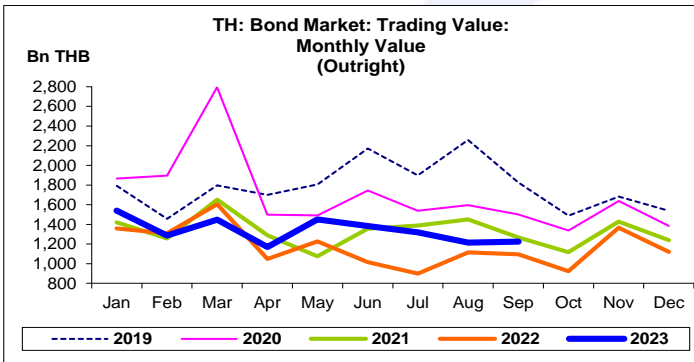
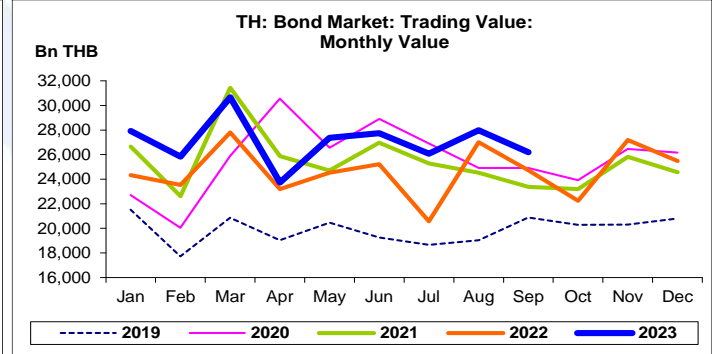
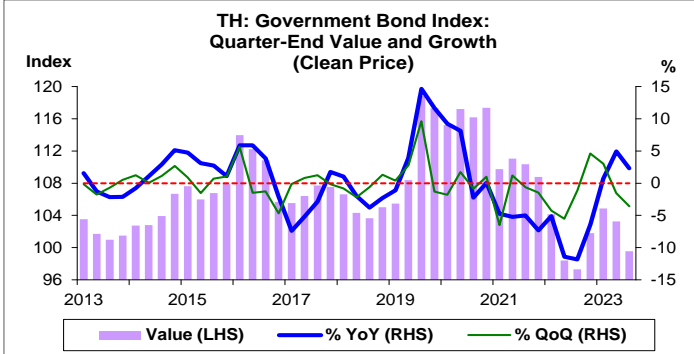
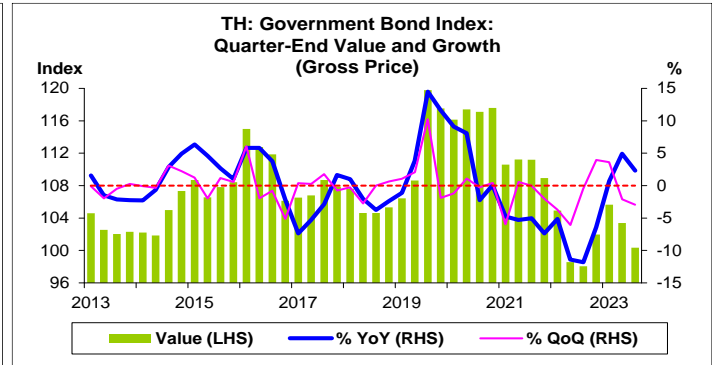
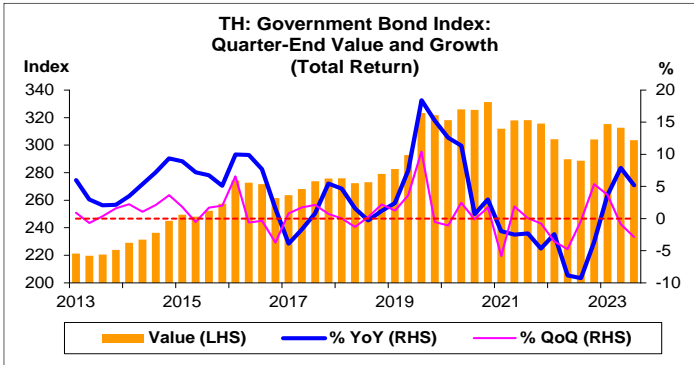
5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate

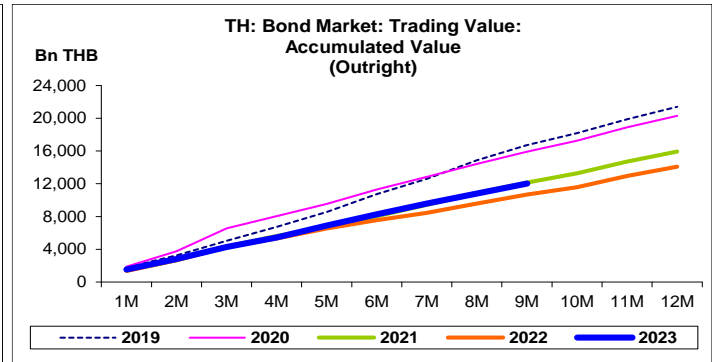
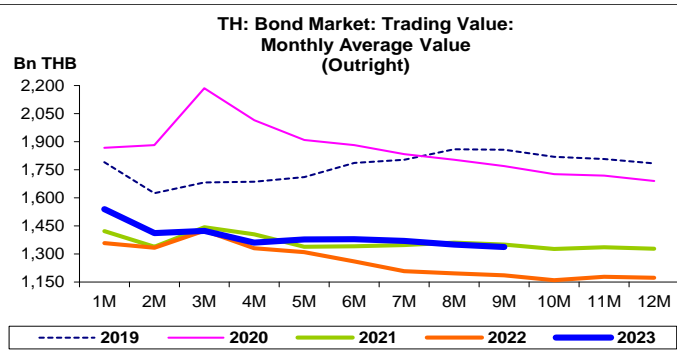
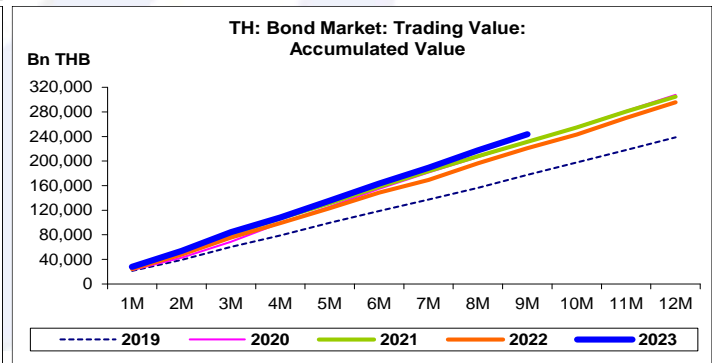
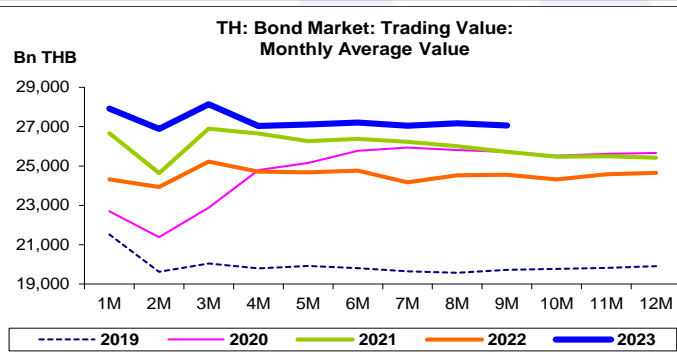
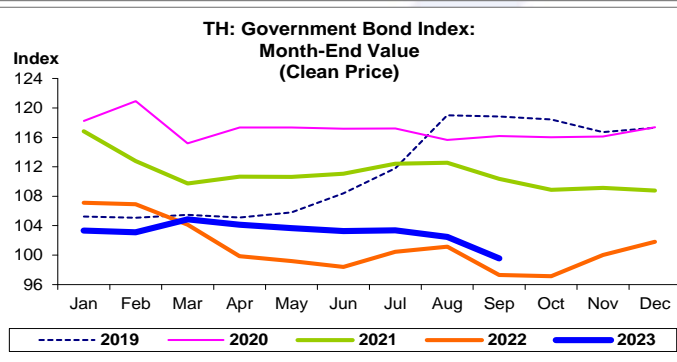
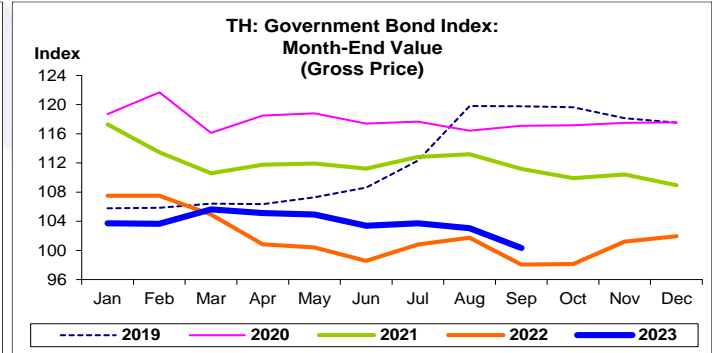
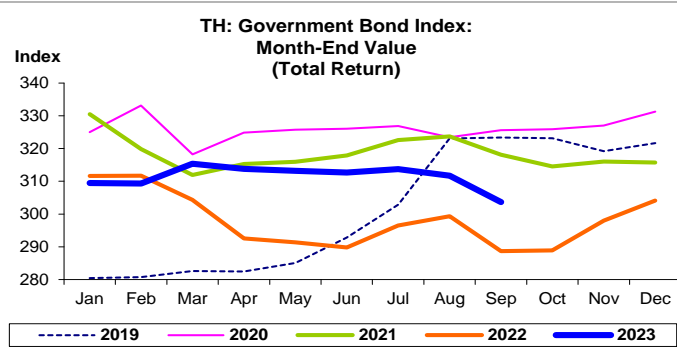
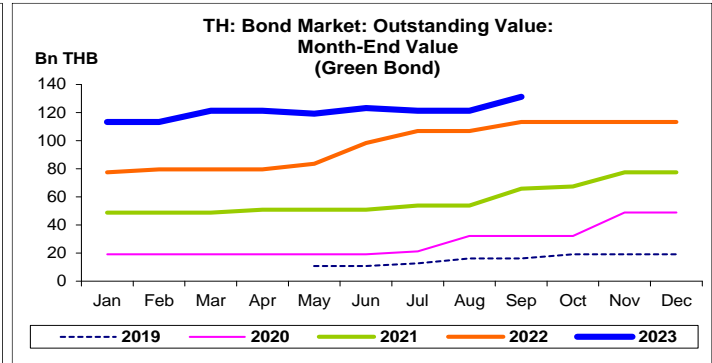
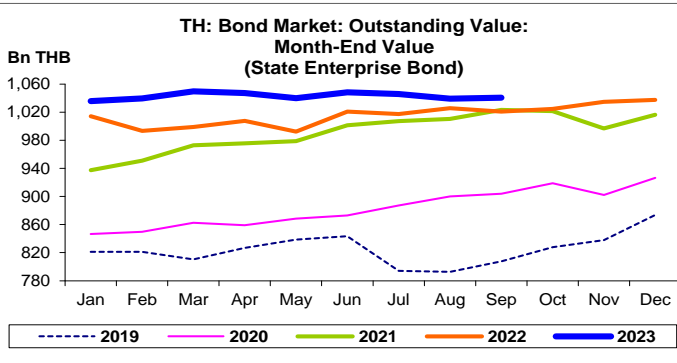


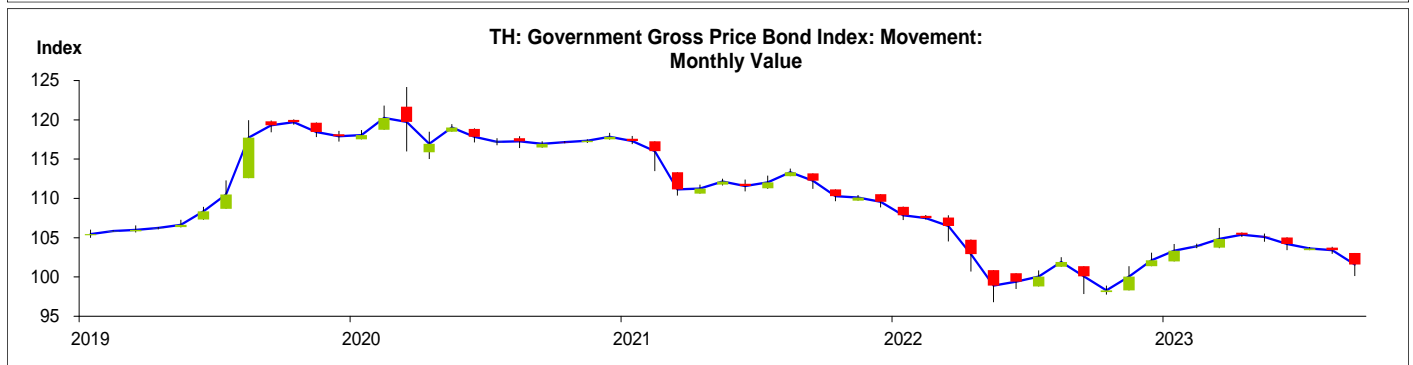
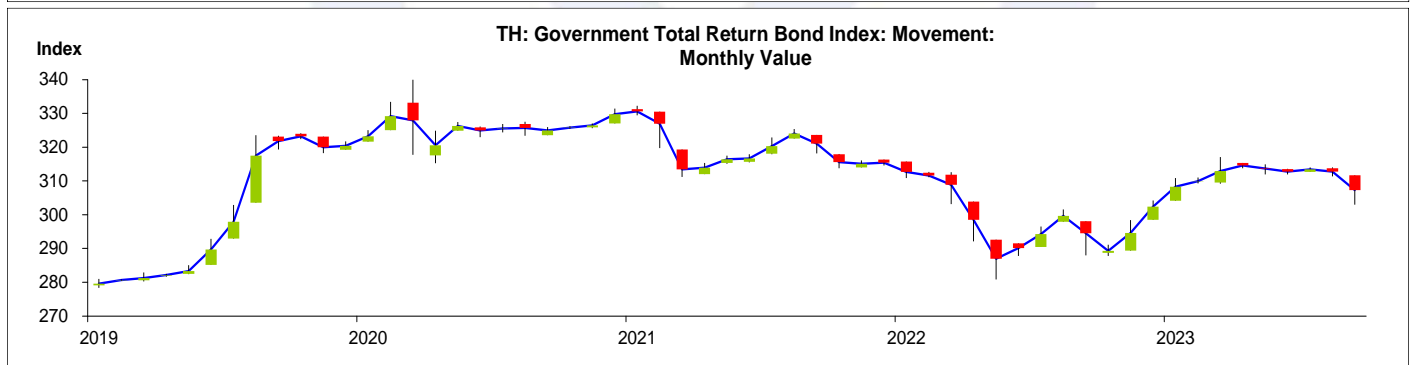
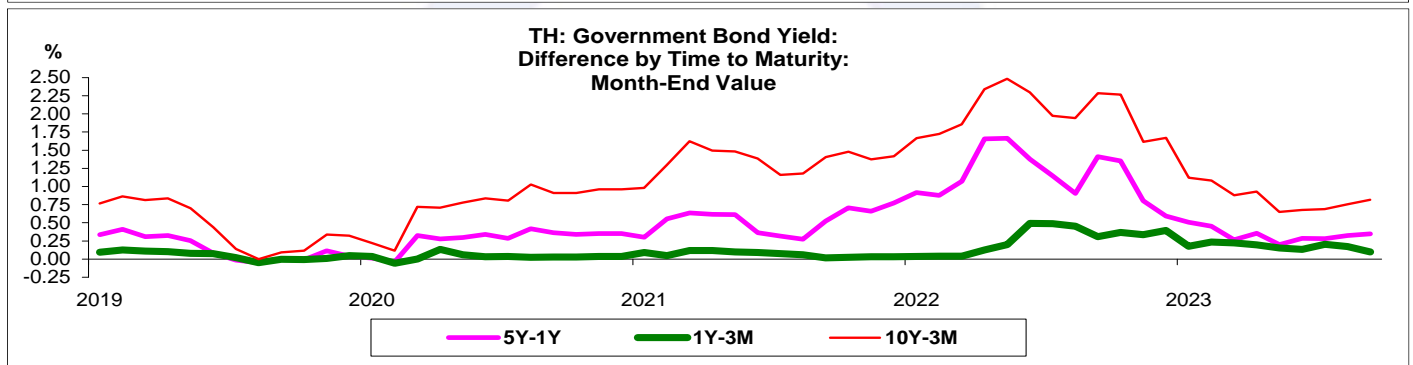
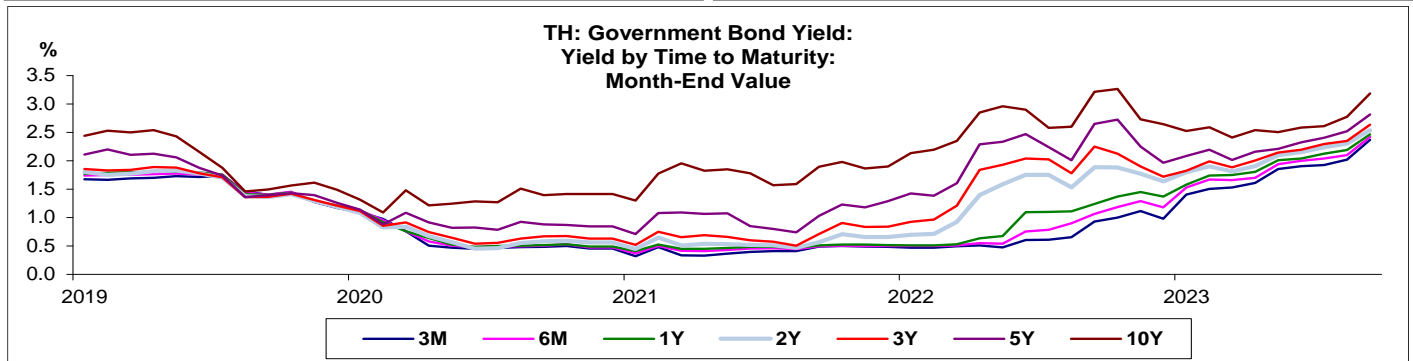
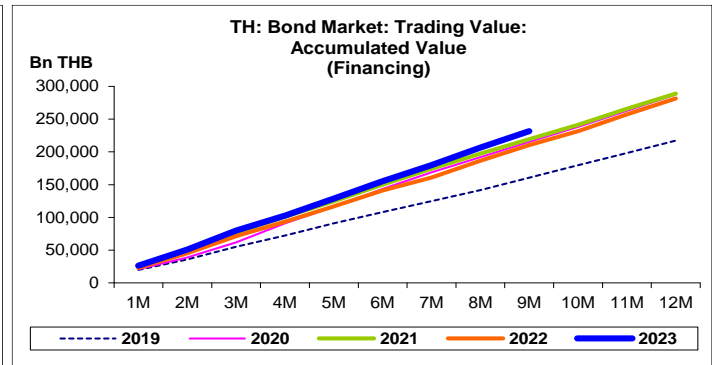
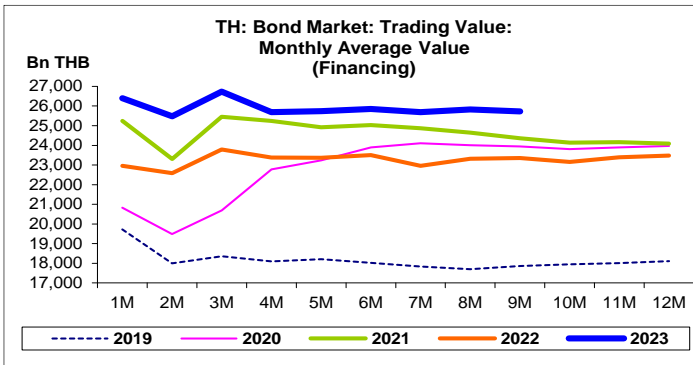


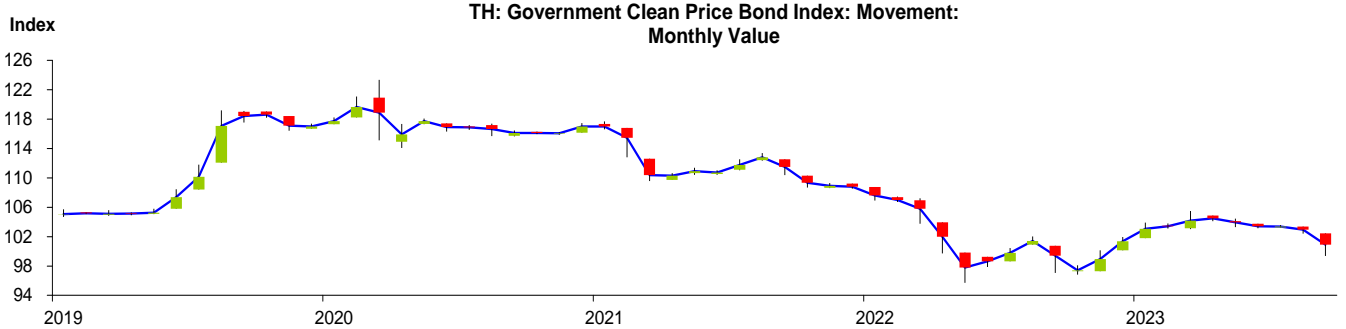












Trading Value by Transaction in Sep-23

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
Outright	1,224.1	11.8	0.8	58.3	17.1	0.8
-Domestic Companies						
-Buy	1,175.5	12.4	1.1	56.0	17.8	1.1
-Sell	1,153.4	12.2	2.5	54.9	17.6	2.5
-Net	22.1					
-Foreign Companies						
-Buy	48.5	-1.1	-6.1	2.3	3.6	-6.1
-Sell	70.6	5.5	-20.3	3.4	10.5	-20.3
-Net	-22.1					
Financing	24,961.5	5.7	-6.8	1,188.6	10.7	-6.8
-Bilateral Repo	18,657.4	10.7	-5.8	888.4	16.0	-5.8
-Private Repo	6,296.2	-6.9	-9.5	299.8	-2.5	-9.5
-Others	7.9	85.2	-29.5	0.4	94.1	-29.5
Others	5.9	-63.5	-33.6	0.3	-61.8	-33.6
Total	26,191.5	5.9	-6.4	1,247.2	10.9	-6.4

Trading Value by Transaction in 9M/23

Transaction	9M/23		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
Outright	12,029.9	12.7	65.7	11.5
-Domestic Companies				
-Buy	11,219.2	13.9	61.3	12.6
-Sell	11,208.5	12.5	61.2	11.3
-Net	10.7			
-Foreign Companies				
-Buy	810.7	-0.9	4.4	-2.0
-Sell	821.3	15.5	4.5	14.3
-Net	-10.7			
Financing	231,588.8	10.2	1,265.5	9.0
-Bilateral Repo	170,493.3	9.9	931.7	8.7
-Private Repo	61,028.5	11.0	333.5	9.8
-Others	67.1	0.0	0.4	240.7
Others	78.8	35.0	0.4	33.5
Total	243,561.8	10.2	1,330.9	9.0

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 29 Sep 2023

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
Government Bond	490.0	1,103.8	1,284.6	1,599.8	3,837.1	8,315.4
BOT Bond	1,893.2	500.9	0.0	0.0	0.0	2,394.1
State Enterprise Bond	0.0	105.8	343.5	298.2	293.2	1,040.7
Corporate Bond	272.7	1,868.3	1,087.5	1,091.1	311.8	4,631.4
Foreign Bond	0.0	25.7	17.0	31.8	7.0	81.5
Total	2,655.9	3,604.6	2,732.6	3,020.9	4,449.1	16,463.1

Government Bond Yield Curve (%)

Time to Maturity (TTM)	30/9/2022	31/12/2022	31/8/2023	30/9/2023			
				Rate	Change (bp)		
					YoY	MoM	YTD
1M	0.73	0.46	1.90	2.29	1.55	0.38	1.82
3M	0.93	0.48	2.02	2.37	1.44	0.35	1.89
6M	1.06	0.50	2.10	2.42	1.36	0.32	1.92
1Y	1.24	0.51	2.19	2.46	1.23	0.27	1.95
2Y	1.88	0.66	2.30	2.54	0.65	0.24	1.88
3Y	2.25	0.84	2.35	2.63	0.38	0.28	1.80
4Y	2.48	1.06	2.45	2.73	0.25	0.29	1.67
5Y	2.65	1.29	2.52	2.81	0.16	0.30	1.52
6Y	2.81	1.45	2.56	2.89	0.07	0.33	1.44
7Y	2.94	1.62	2.65	3.00	0.05	0.34	1.38
8Y	3.03	1.73	2.74	3.09	0.07	0.35	1.36
9Y	3.06	1.82	2.75	3.16	0.09	0.40	1.34
10Y	3.21	1.90	2.77	3.18	-0.03	0.41	1.28
11Y	3.34	2.03	2.81	3.23	-0.11	0.42	1.20
12Y	3.46	2.12	2.85	3.28	-0.19	0.43	1.16
13Y	3.59	2.21	2.94	3.35	-0.24	0.42	1.14
14Y	3.73	2.31	2.97	3.44	-0.29	0.47	1.13
15Y	3.78	2.50	3.00	3.48	-0.30	0.48	0.98
16Y	3.90	2.57	3.03	3.51	-0.40	0.48	0.94
17Y	3.92	2.62	3.05	3.53	-0.38	0.48	0.91
18Y	3.93	2.66	3.08	3.56	-0.37	0.48	0.90
19Y	3.94	2.70	3.12	3.59	-0.35	0.48	0.89
20Y	3.94	2.74	3.19	3.64	-0.30	0.45	0.90
21Y	3.92	2.79	3.22	3.65	-0.27	0.44	0.87
22Y	3.97	2.84	3.24	3.67	-0.30	0.43	0.83
23Y	4.02	2.87	3.26	3.68	-0.34	0.42	0.81
24Y	4.05	2.86	3.27	3.68	-0.37	0.42	0.82
25Y	4.05	2.87	3.27	3.68	-0.36	0.42	0.82
26Y	4.04	2.88	3.27	3.69	-0.35	0.41	0.81
27Y	4.05	2.89	3.28	3.69	-0.36	0.41	0.80
28Y	4.12	2.90	3.29	3.70	-0.42	0.40	0.80
29Y	4.18	2.90	3.31	3.70	-0.47	0.40	0.80
30Y	4.23	2.91	3.35	3.73	-0.51	0.38	0.81
31Y	4.27	2.93	3.39	3.75	-0.53	0.36	0.82
32Y	4.31	2.95	3.43	3.77	-0.54	0.33	0.82
33Y	4.35	2.97	3.47	3.79	-0.56	0.31	0.82
34Y	4.39	2.99	3.52	3.81	-0.58	0.29	0.82
35Y	4.42	3.01	3.56	3.83	-0.59	0.27	0.82
36Y	4.46	3.03	3.60	3.85	-0.61	0.25	0.82
37Y	4.50	3.05	3.64	3.87	-0.63	0.23	0.82
38Y	4.54	3.07	3.68	3.89	-0.65	0.21	0.82
39Y	4.57	3.09	3.68	3.89	-0.69	0.21	0.80
40Y	4.59	3.10	3.68	3.89	-0.71	0.21	0.78
41Y	4.61	3.11	3.68	3.88	-0.73	0.20	0.78
42Y	4.63	3.11	3.68	3.88	-0.75	0.20	0.77
43Y	4.65	3.12	3.68	3.89	-0.77	0.20	0.77
44Y	4.68	3.12	3.69	3.90	-0.78	0.21	0.78
45Y	4.70	3.14	3.69	3.90	-0.80	0.21	0.76
46Y	4.70	3.16	3.69	3.90	-0.81	0.21	0.74
47Y	4.71	3.17	3.69	3.90	-0.81	0.21	0.73
48Y	4.71	3.18	3.69	3.90	-0.81	0.21	0.72
49Y	4.71	3.19	3.72	-	-	-	-

TH Bond Indexes as of 30 Sep 2023

	Index	Change			
		From 31 Dec 2022 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
Bond Composite Index					
Total Return Index	198.79	0.08	4.5	-1.9	0.0
Gross Price Index	103.25	-1.83	1.5	-2.0	-1.7
Clean Price Index	102.51	-2.22	1.5	-2.1	-2.1
Average Yield (%)	3.49	0.38			
Government Bond Index					
Total Return Index	303.67	-0.43	5.2	-2.6	-0.1
Gross Price Index	100.34	-1.62	2.3	-2.6	-1.6
Clean Price Index	99.57	-2.23	2.3	-2.8	-2.2
Average Yield (%)	3.40	0.32			
MTM Corporate Bond A- Index					
Total Return Index	205.83	1.48	3.6	-0.5	0.7
Gross Price Index	104.75	-1.80	0.4	-0.8	-1.7
Clean Price Index	104.08	-1.78	0.4	-0.8	-1.7
Average Yield (%)	3.94	0.61			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2556-66)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
มูลค่าซื้อขาย							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 66	26,191.5	-16.7	68.9	31,427.4	มี.ค. 64	15,503.6	ธ.ค. 56
Q3/66	80,266.8	-6.7	61.7	86,037.0	Q2/63	49,650.9	Q3/56
2565	295,679.2	-4.0	37.2	307,928.1	2563	215,446.4	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 66	26,191.5	-	63.9	26,191.5	ก.ย. 66	15,983.9	ก.ย. 56
9M/66	243,561.8	-	47.5	243,561.8	9M/66	165,080.3	9M/56
Q3/66	80,266.8	-	61.7	80,266.8	Q3/66	49,650.9	Q3/56
มูลค่าตราสารหนี้							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 66	16,463.1	2.1	91.6	16,122.3	เม.ย. 66	8,590.9	ม.ค. 56
Q3/66	16,463.1	-	90.6	16,463.1	Q3/66	8,636.0	Q1/56
2565	15,601.7	-	73.5	15,601.7	2565	8,991.8	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 66	16,463.1	-	84.6	16,463.1	ก.ย. 66	8,919.7	ก.ย. 56
Q3/66	16,463.1	-	84.6	16,463.1	Q3/66	8,919.7	Q3/56

ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 30 ก.ย. 66:
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2556-66)

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
Total Return Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 66	303.67	-8.8	40.2	333.12	ก.พ. 63	216.54	ส.ค. 56
Q3/66	303.67	-8.3	38.2	331.23	Q4/63	219.69	Q2/56
2565	304.10	-8.2	35.8	331.23	2563	223.98	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 66	303.67	-6.7	37.7	325.60	ก.ย. 63	220.49	ก.ย. 56
Q3/66	303.67	-6.7	37.7	325.60	Q3/63	220.49	Q3/56
Gross Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 66	100.34	-17.5	2.3	121.68	ก.พ. 63	98.07	ก.ย. 65
Q3/66	100.34	-16.2	2.3	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
2565	101.96	-13.3	-	117.58	2563	101.96	2565
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 66	100.34	-16.2	2.3	119.78	ก.ย. 62	98.07	ก.ย. 65
Q3/66	100.34	-16.2	2.3	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
Clean Price Index							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ก.ย. 66	99.57	-17.7	2.5	120.92	ก.พ. 63	97.14	ต.ค. 65
Q3/66	99.57	-16.2	2.3	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65
2565	101.80	-13.3	0.3	117.37	2563	101.50	2556
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ก.ย. 66	99.57	-16.2	2.3	118.83	ก.ย. 62	97.30	ก.ย. 65
Q3/66	99.57	-16.2	2.3	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65