

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ธ.ค. 2566

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ธ.ค. 66 มูลค่า 25,599.3 Bn THB เพิ่มขึ้นเพียง 0.5% YoY แต่ลดลง 14.4% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,422.2 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 11.6% YoY และ 4.7% MoM หากพิจารณา ปี 66 มูลค่า 325,224.1 Bn THB เพิ่มขึ้น 9.9% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,338.4 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 9.0% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ธ.ค. 66 มูลค่า 16,377.7 Bn THB เพิ่มขึ้น 5.0% YoY แต่ลดลง 0.2% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 13.2% 51.3% 28.6% และ 6.4% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y] คิดเป็น 15.1% 22.0% 16.2% 19.0% และ 27.7% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ธ.ค. 66 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 2.11% 2.26% 2.37% 2.34% 2.36% 2.45% และ 2.70% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ธ.ค. 66 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเดือนก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท

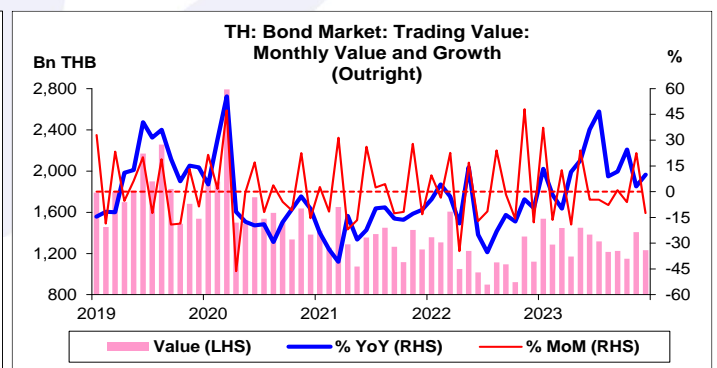
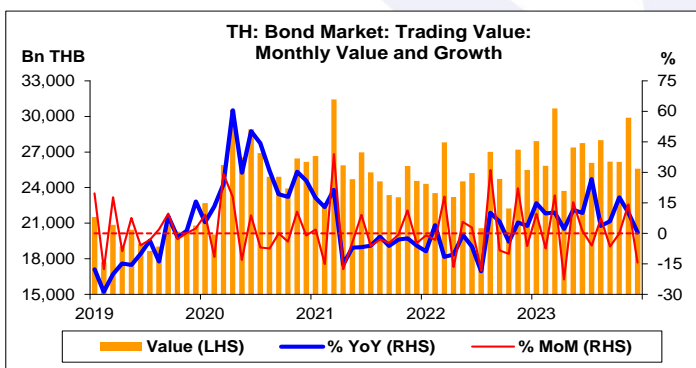
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2556-66)

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

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

อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2556-66)

| | % | Average YoY Growth | CAGR |
|------------------------|---|--------------------|------|
| Bond | | | |
| Trading Value | | 5.0 | 4.5 |
| Outstanding Value | | 6.1 | 6.1 |
| Government Bond | | | |
| Total Return Index | | 3.5 | 3.3 |
| Gross Price Index | | -0.1 | -0.2 |
| Clean Price Index | | 0.0 | -0.1 |



ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

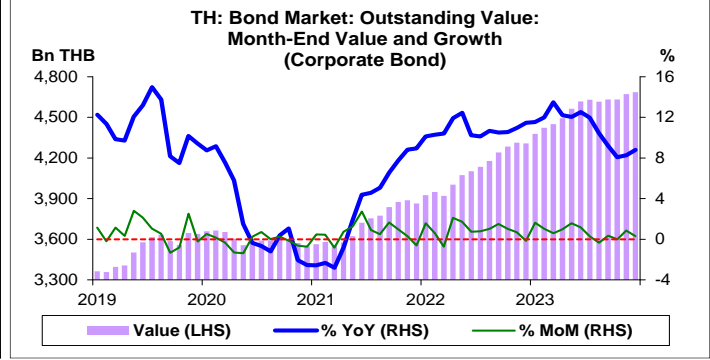
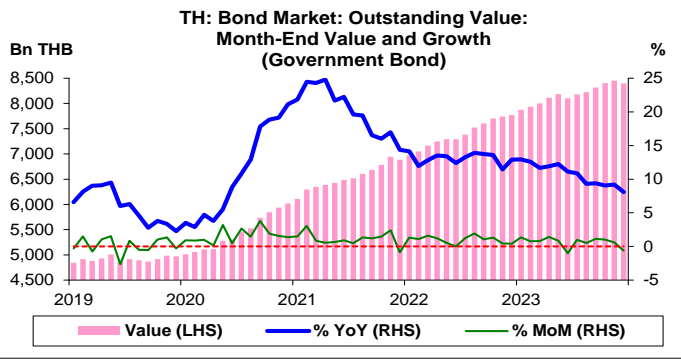
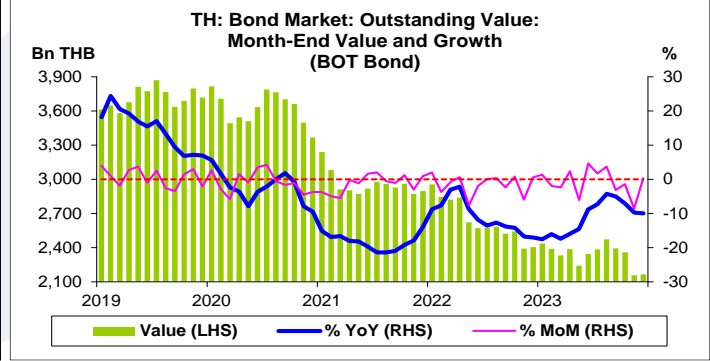
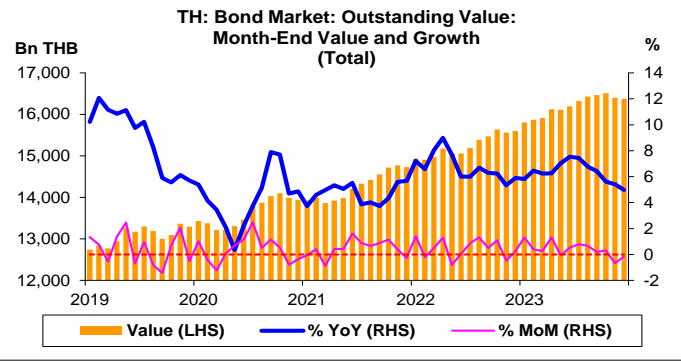
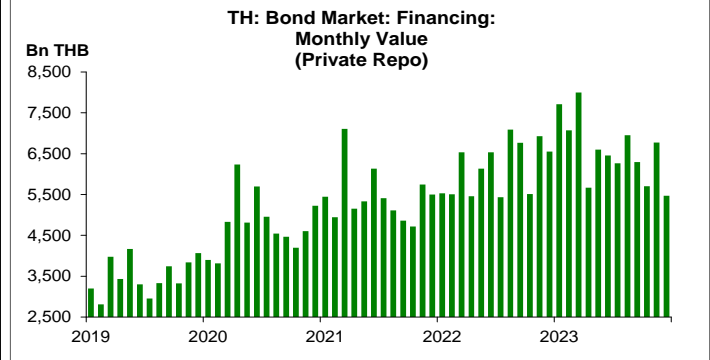
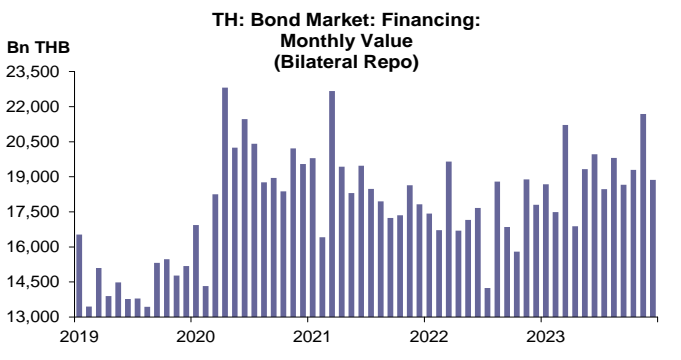
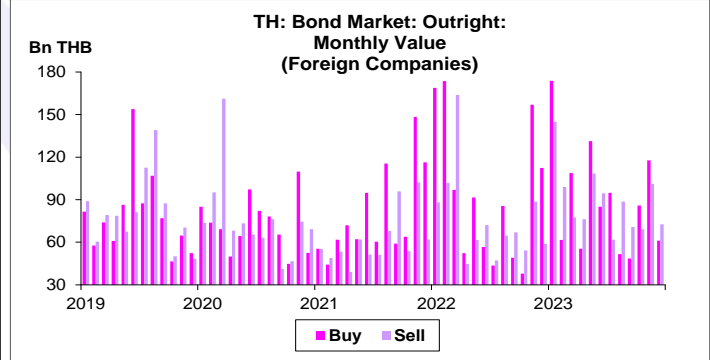
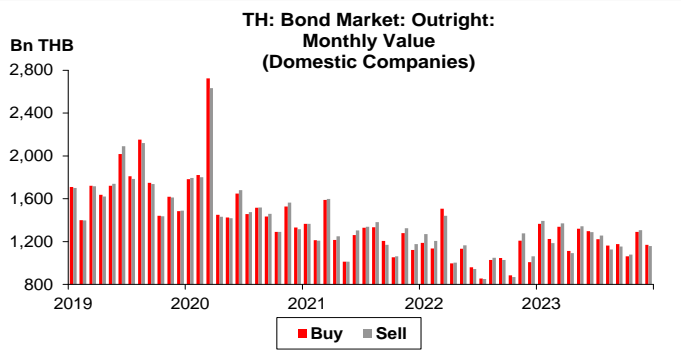
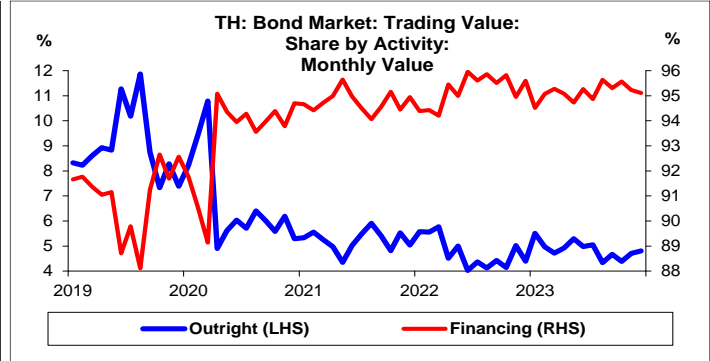
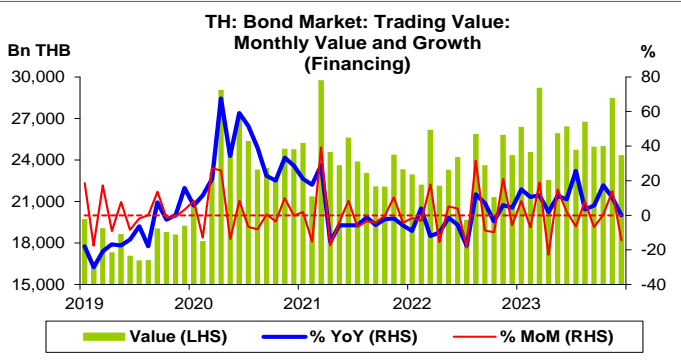
หมายเหตุ: 1. เดือน ธ.ค. 65 พ.ย. 66 และ ธ.ค. 66 มีวันทำการเดือนละ 20 22 และ 18 วัน ตามลำดับ

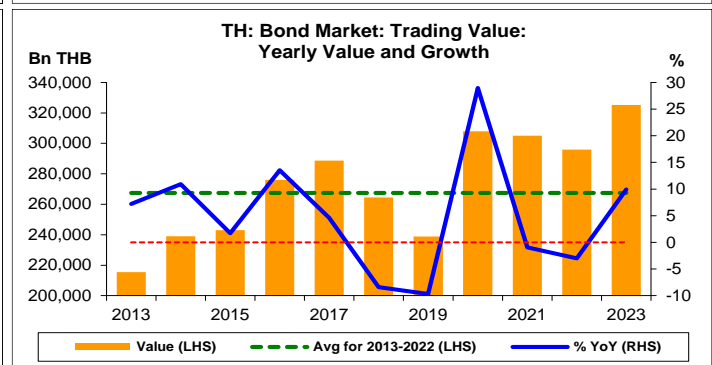
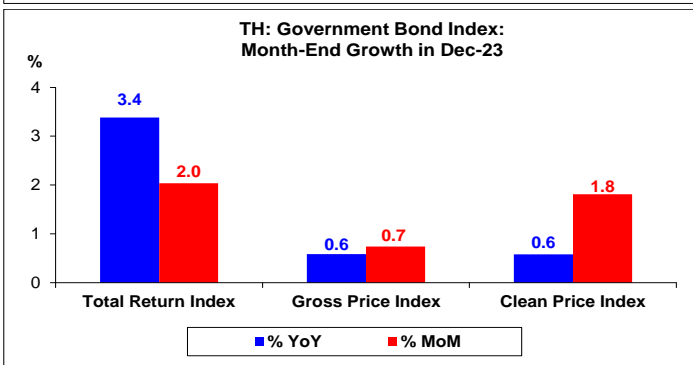
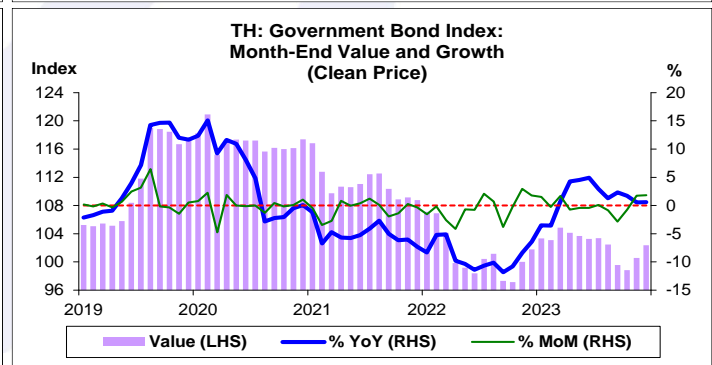
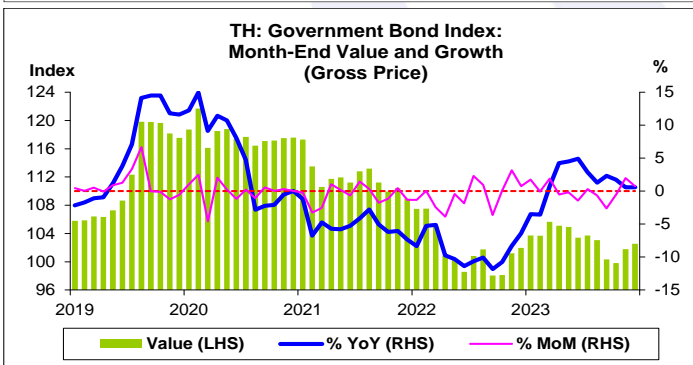
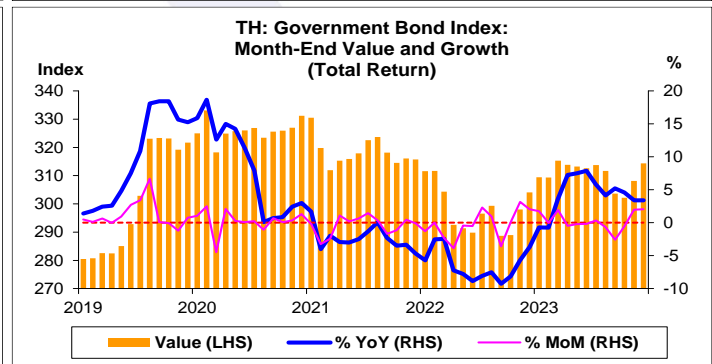
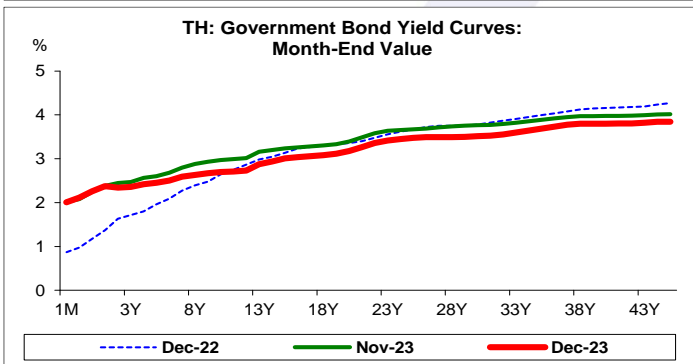
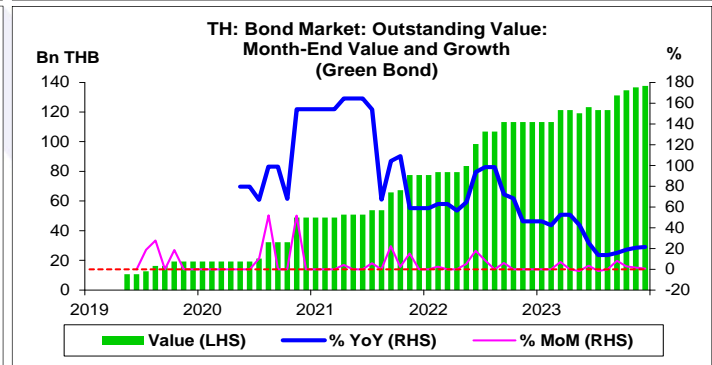
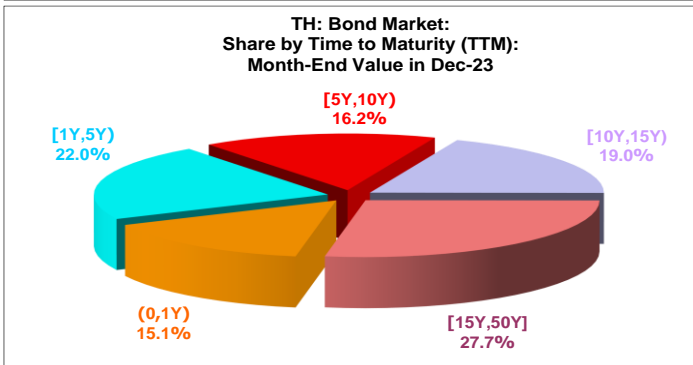
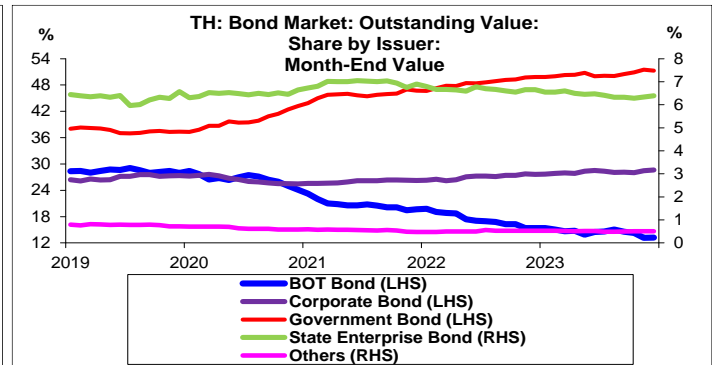
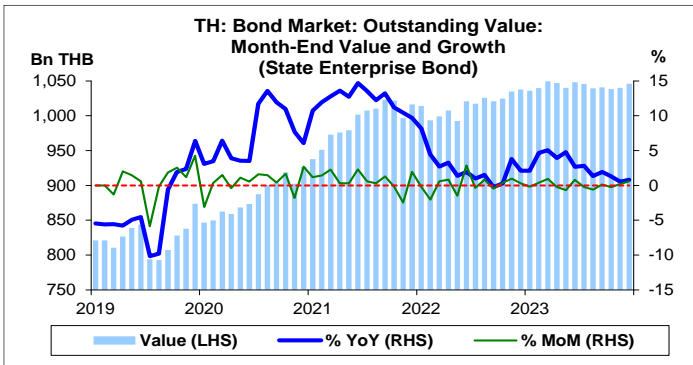
2. ปี 65 และ ปี 66 มีวันทำการ 241 และ 243 วัน ตามลำดับ

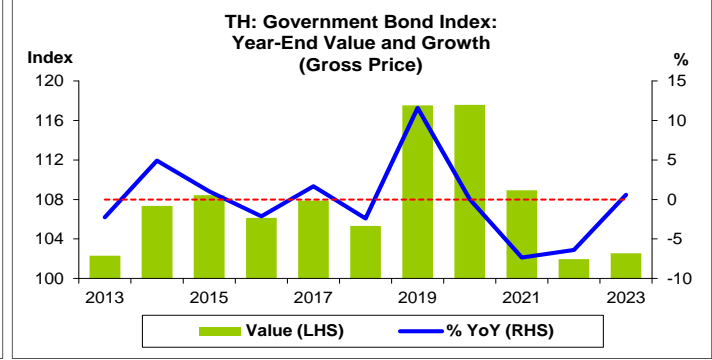
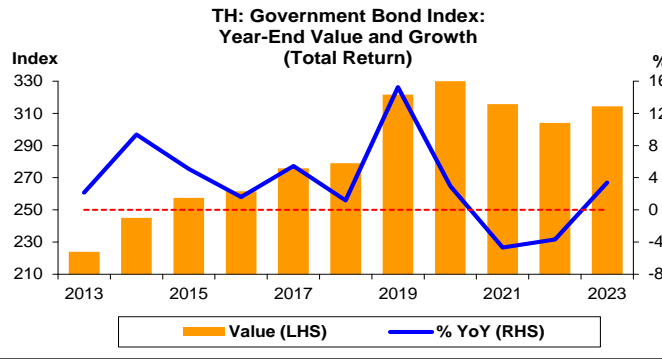
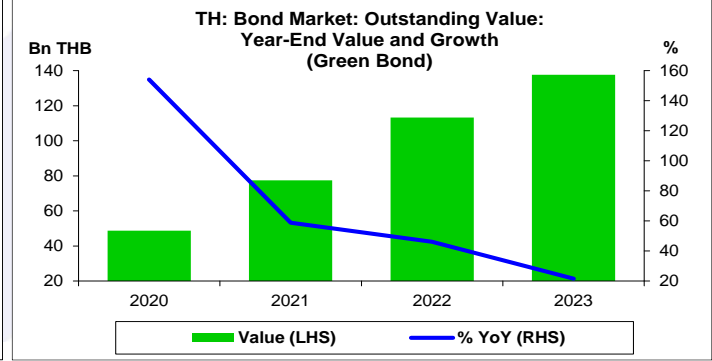
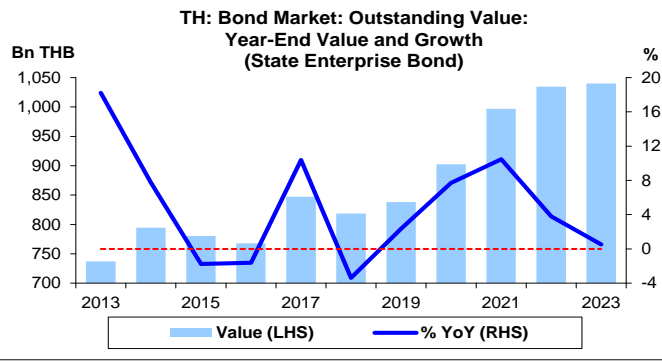
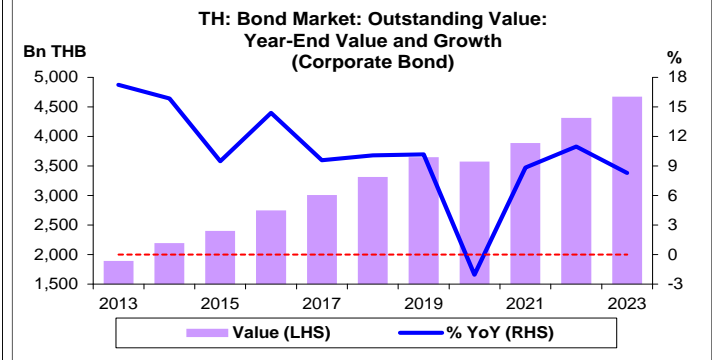
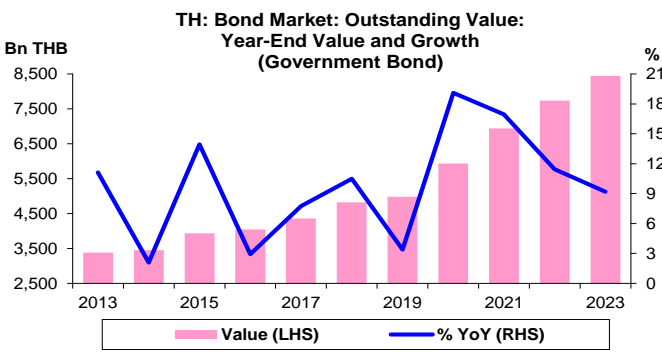
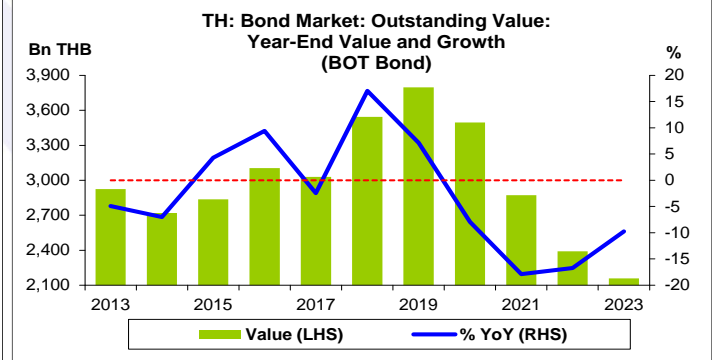
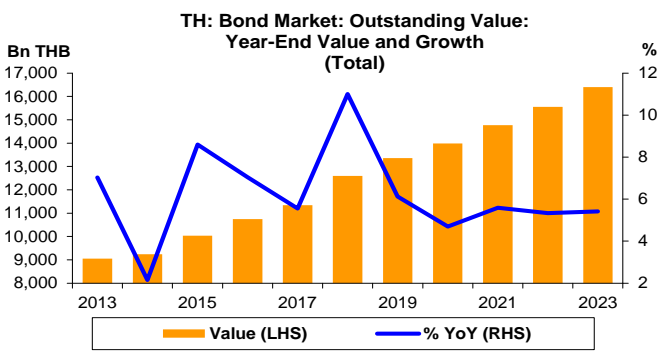
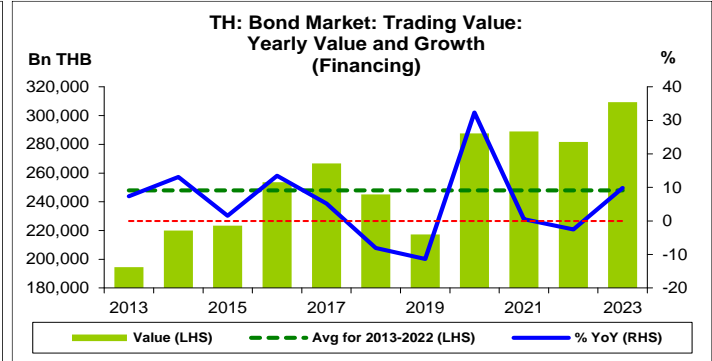
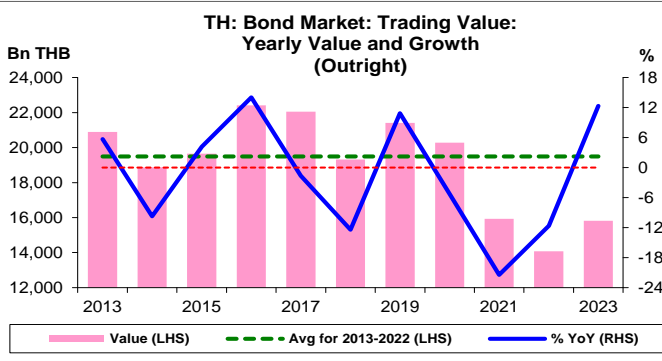
3. มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 5 ปี และไม่ถึง 10 ปี [5Y,10Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ปี และไม่ถึง 15 ปี [10Y,15Y) และอายุคงเหลือตั้งแต่ 15 ปี และถึง 50 ปี [15Y,50Y]

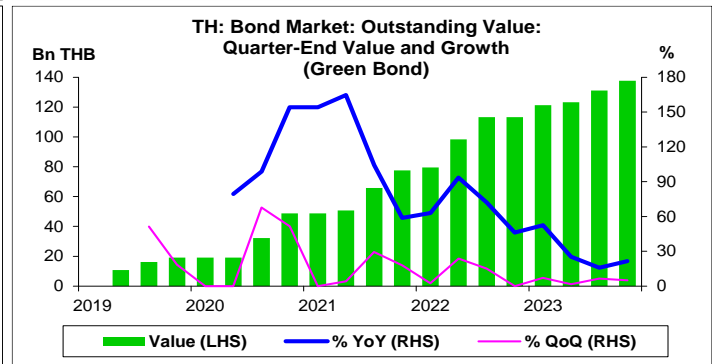
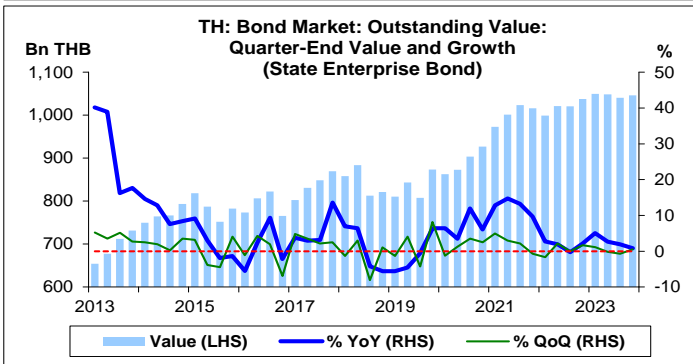
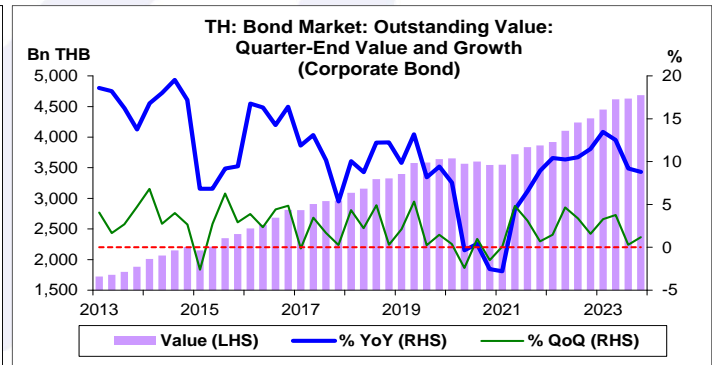
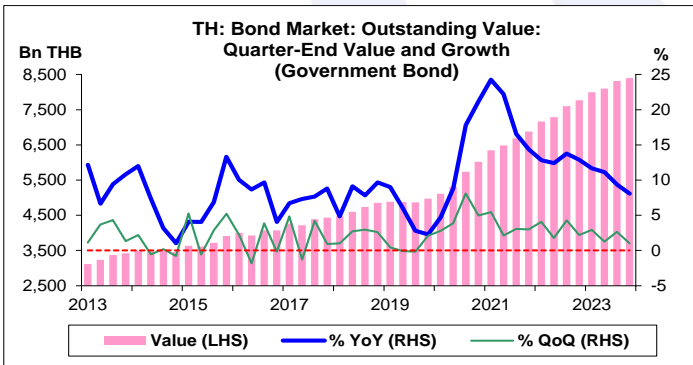
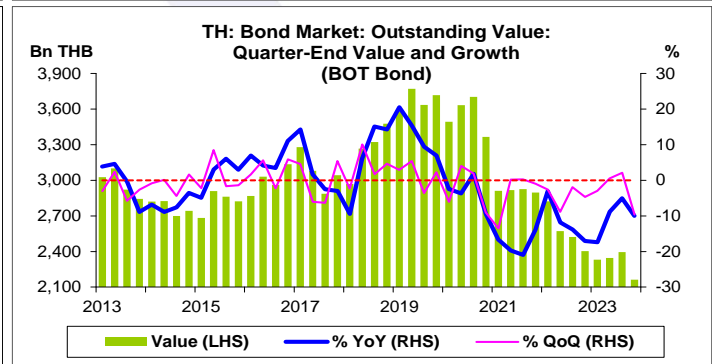
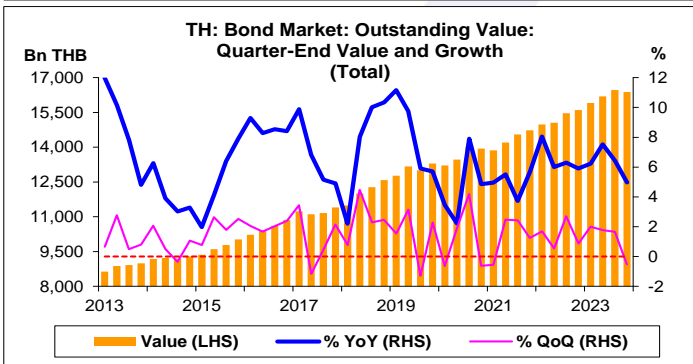
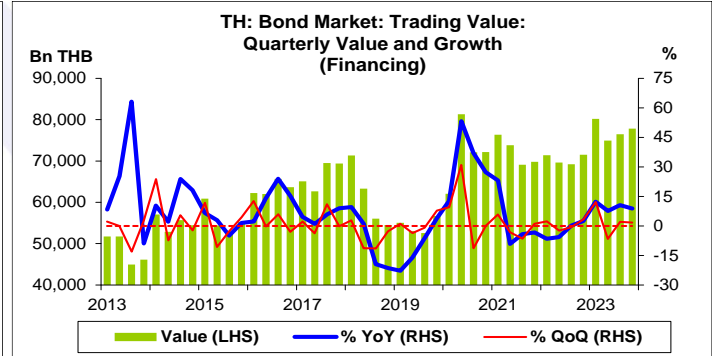
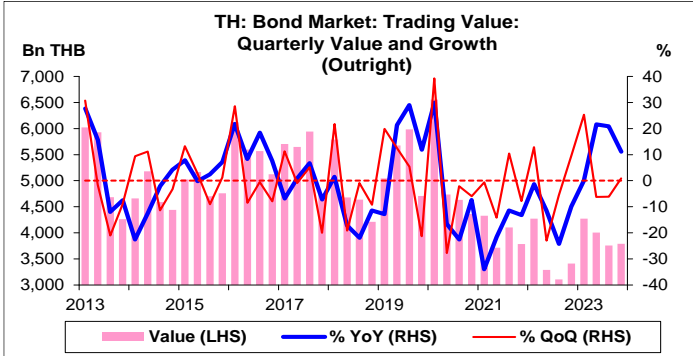
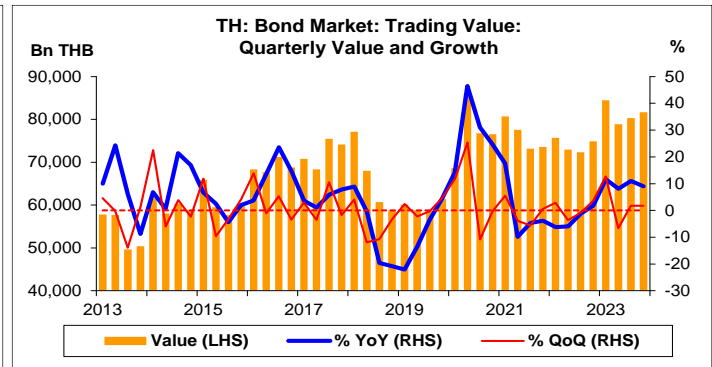
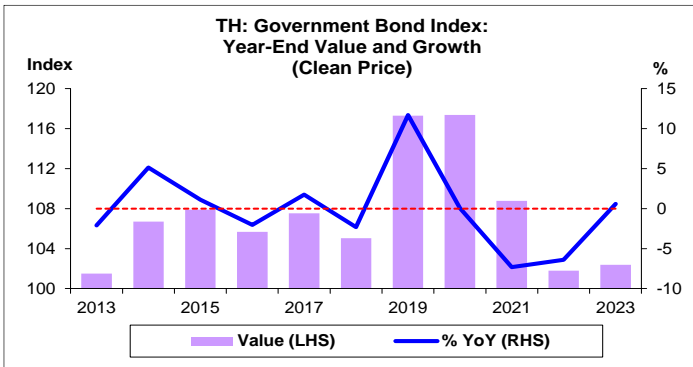
4. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นอัตรา ณ สิ้นเดือน

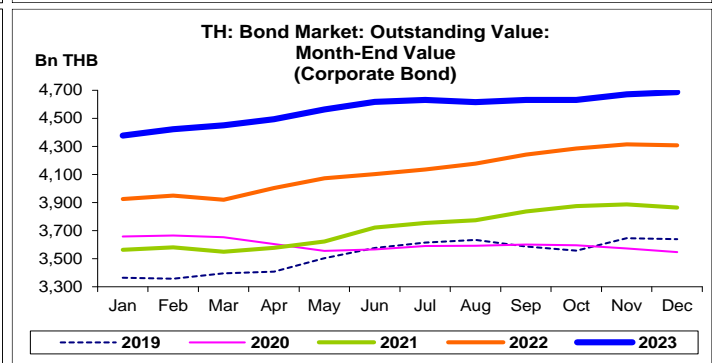
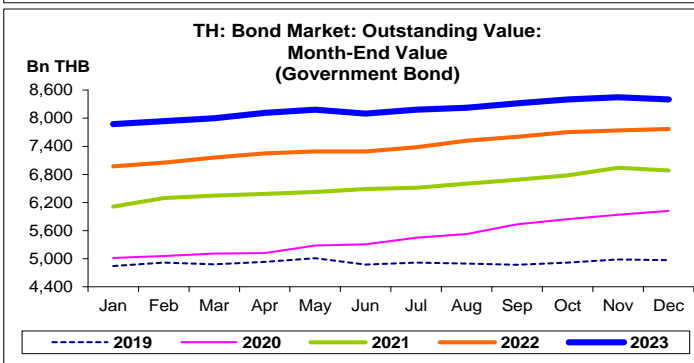
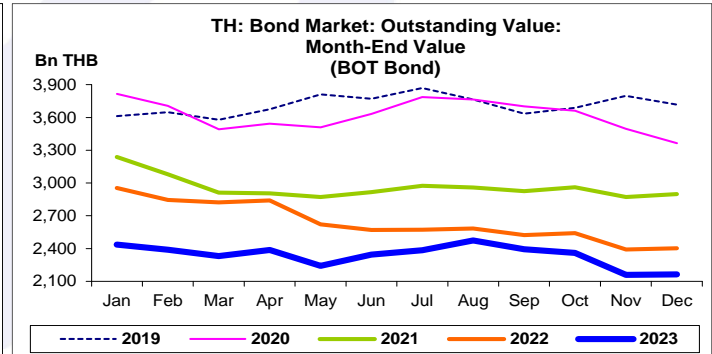
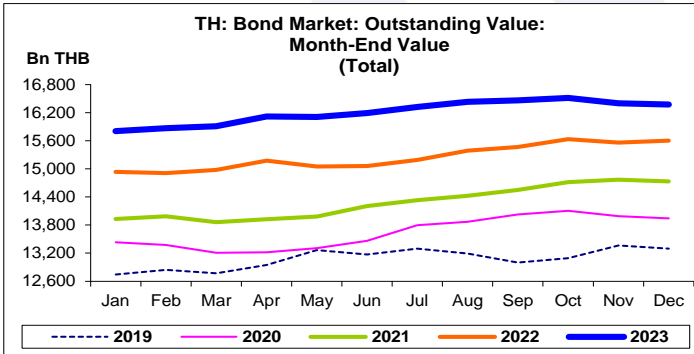
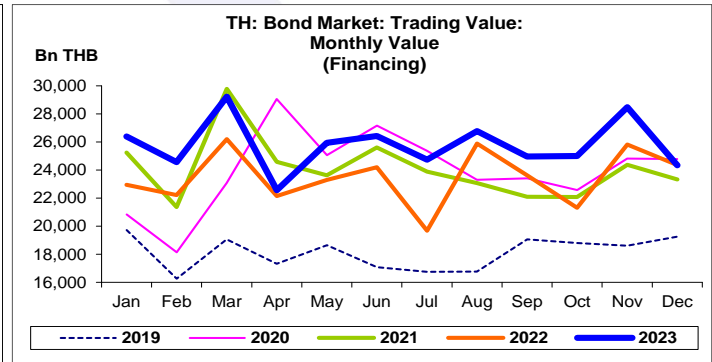
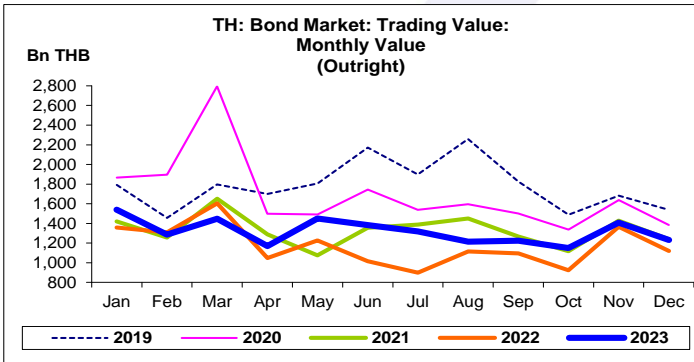
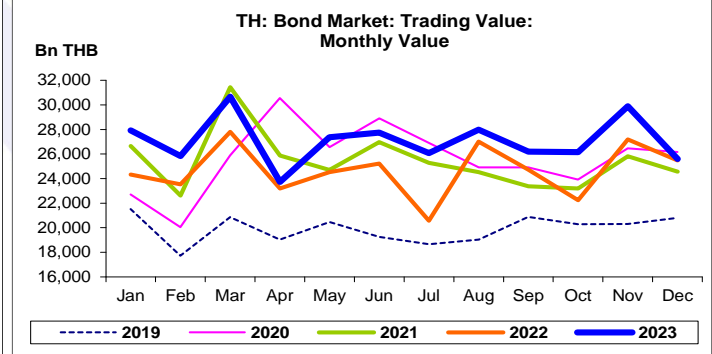
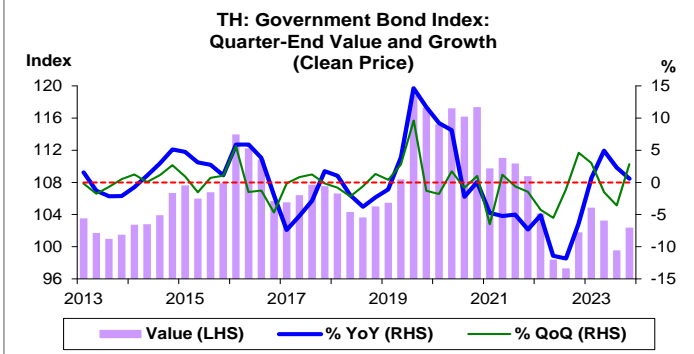
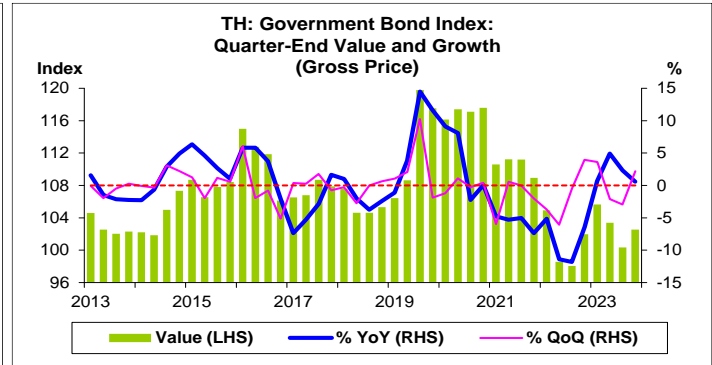
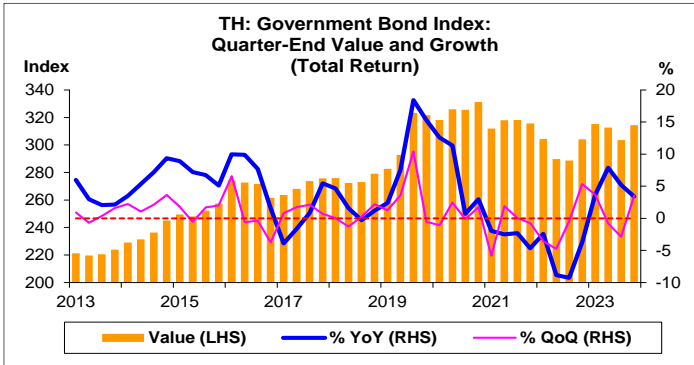
5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate

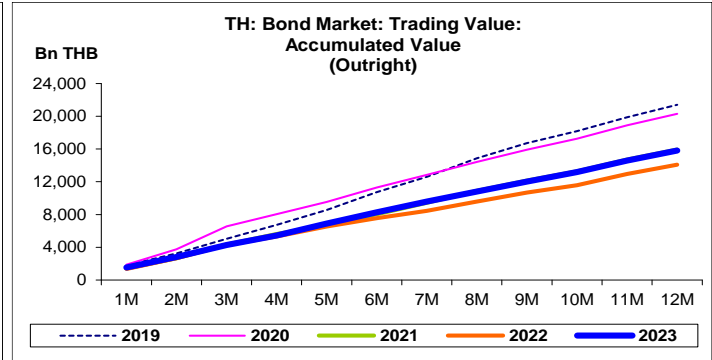
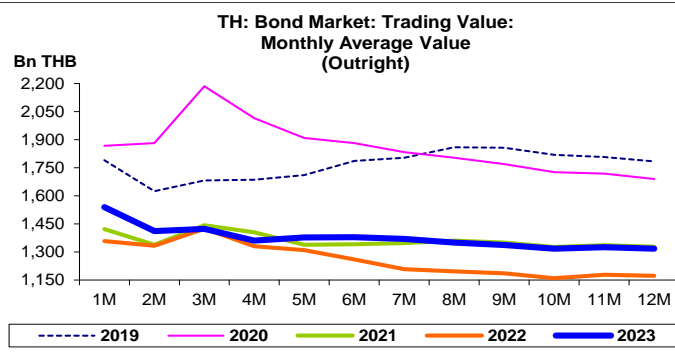
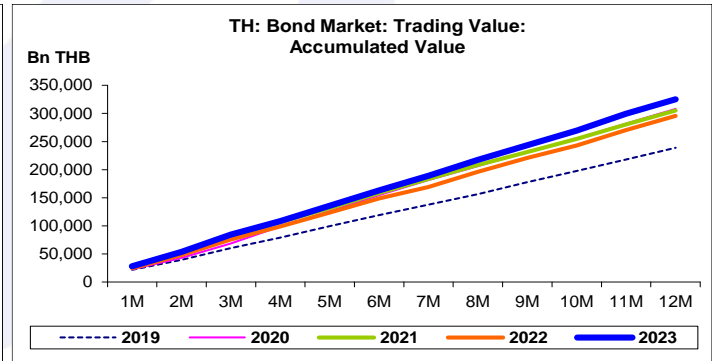
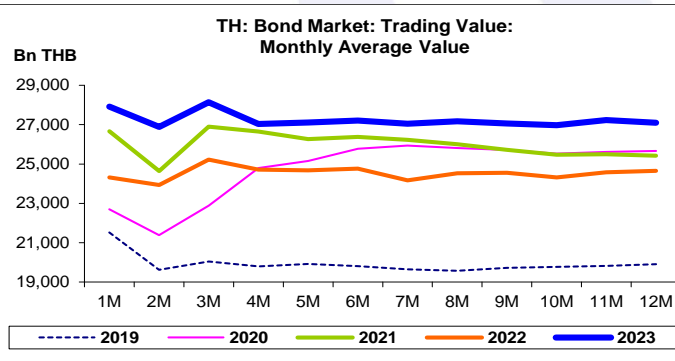
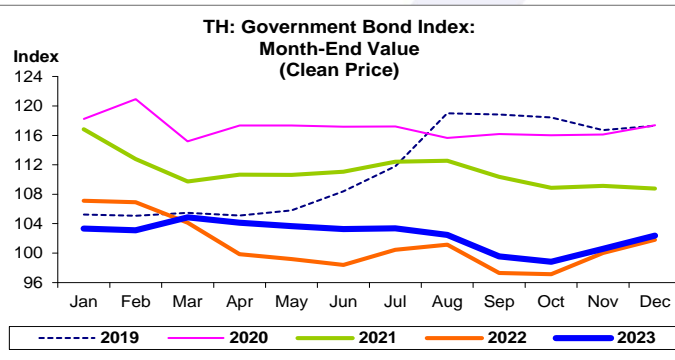
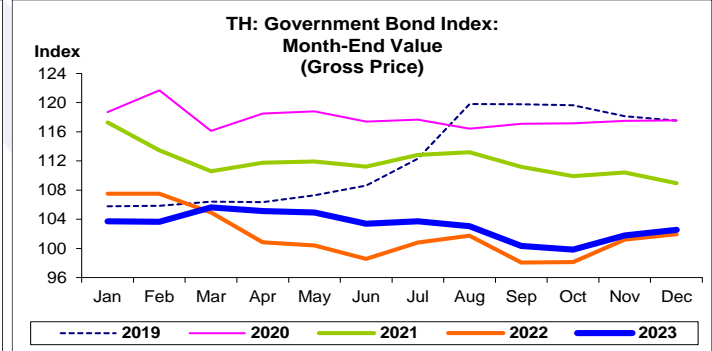
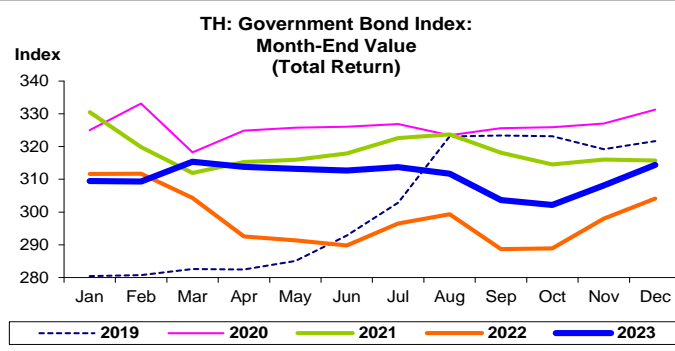
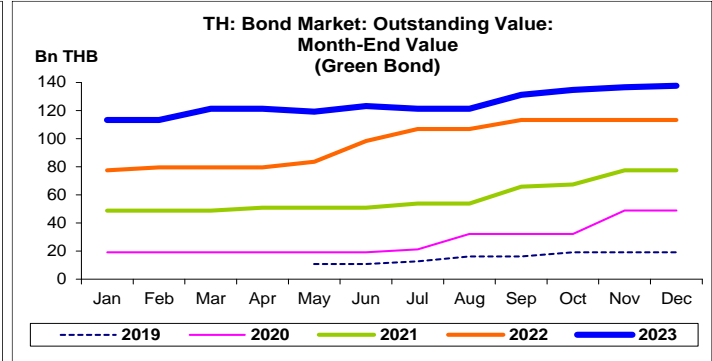
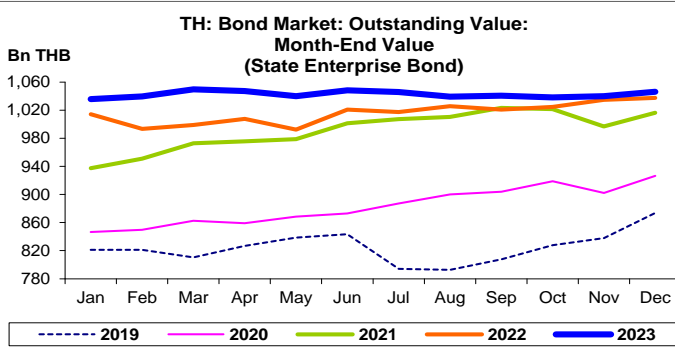


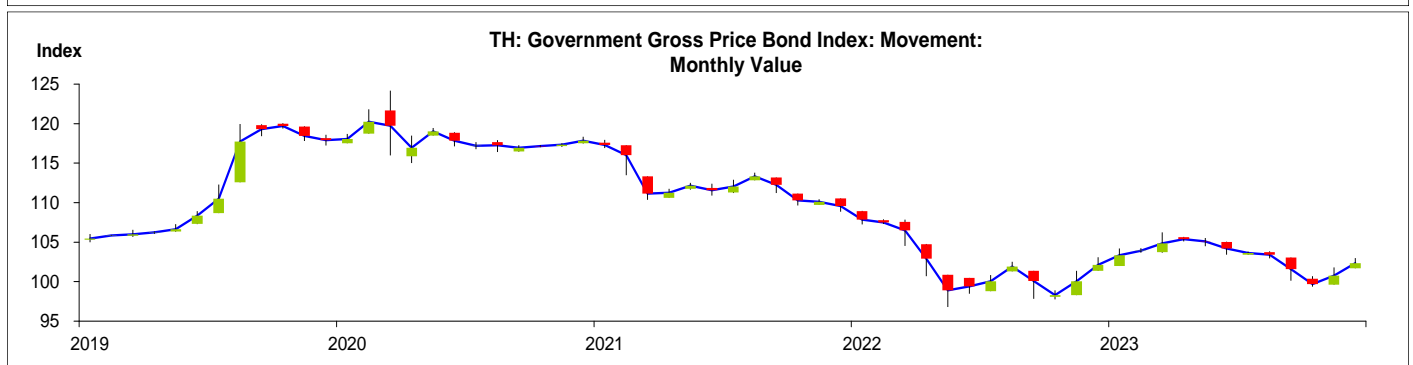
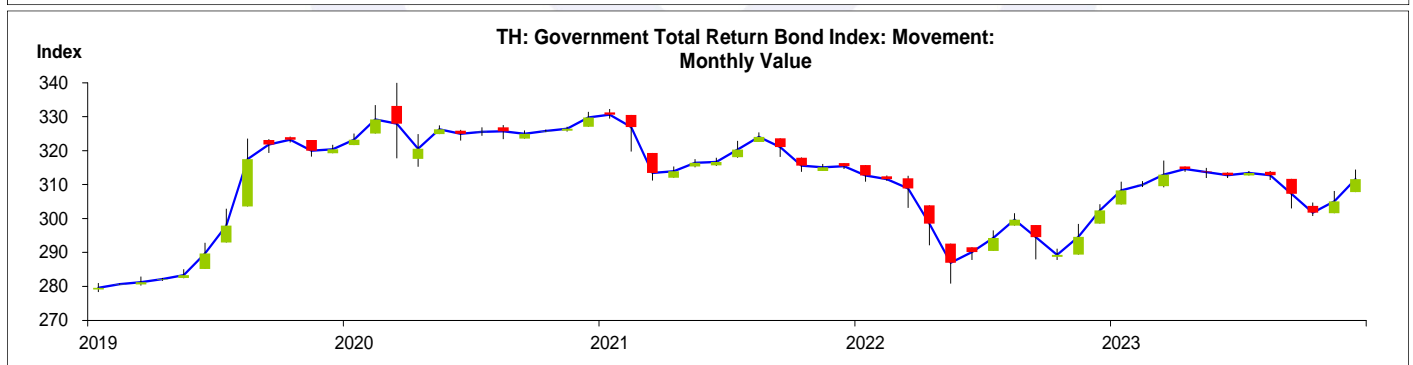
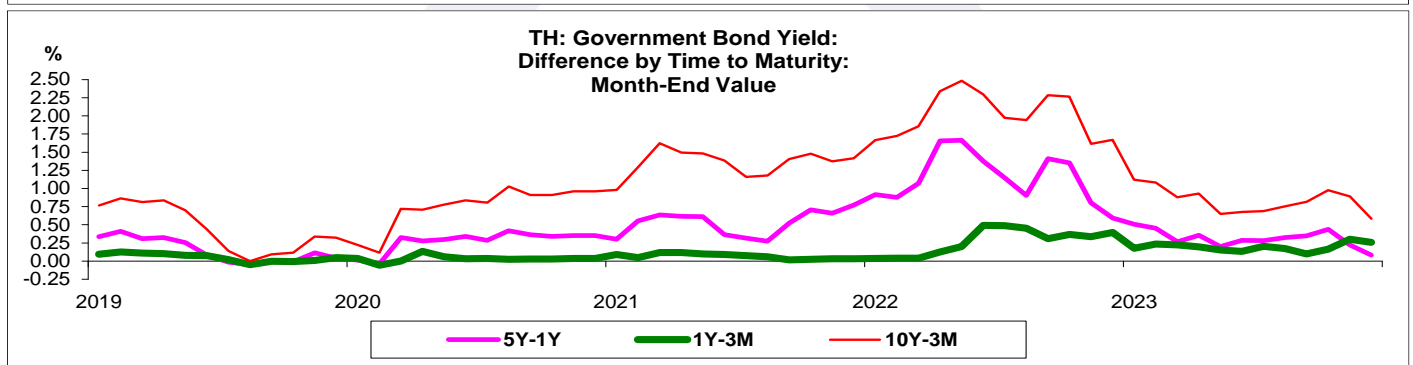
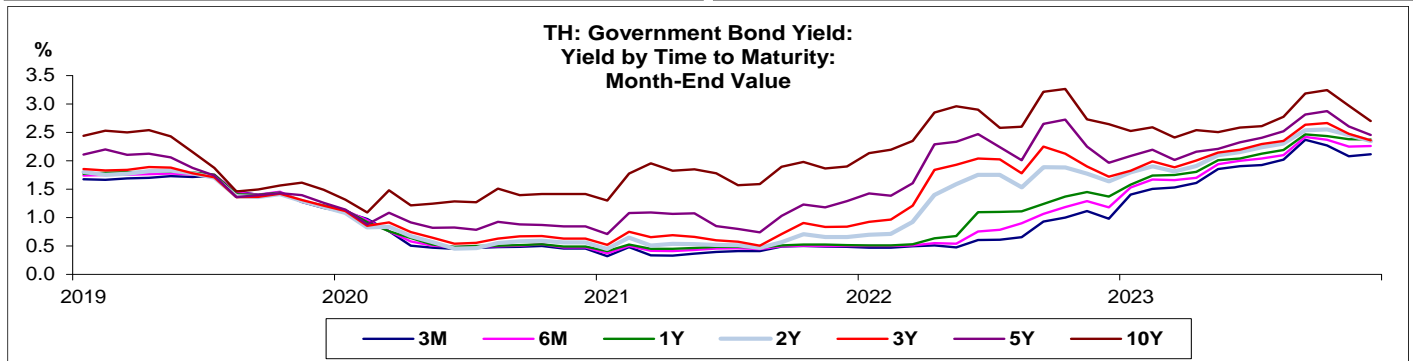
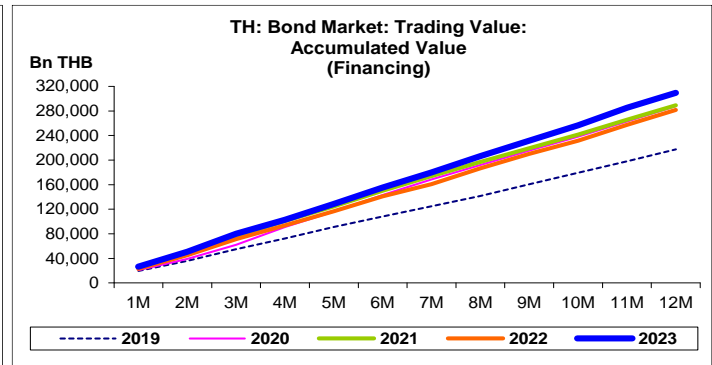
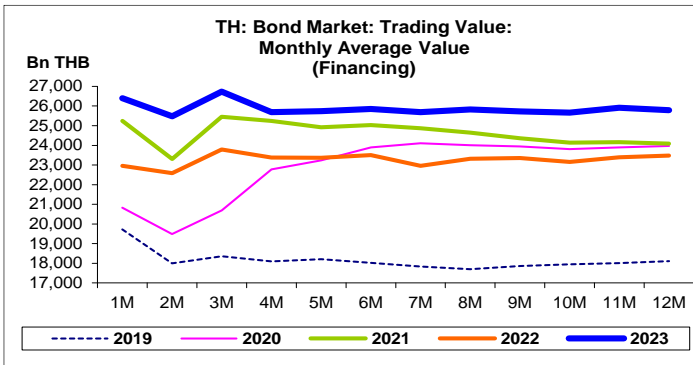


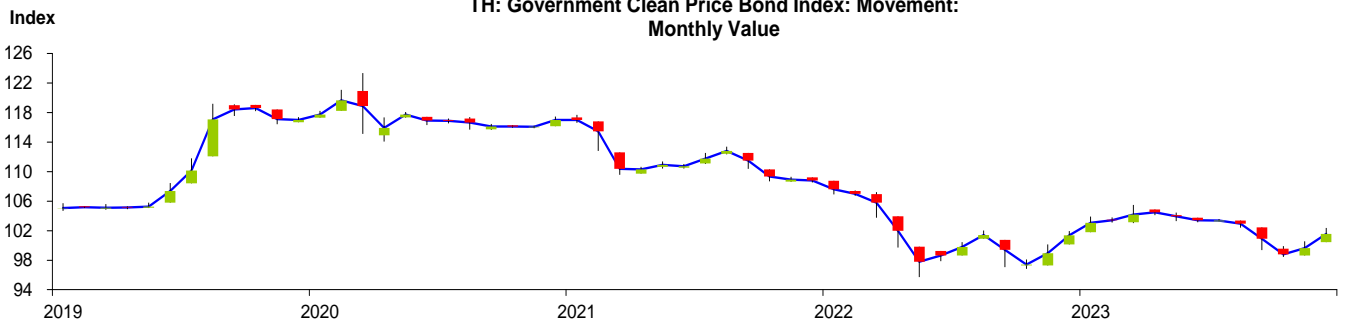












Trading Value by Transaction in Dec-23

| Transaction | Monthly | | | Daily Average | | |
|---------------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-------------|
| | Bn THB | % YoY | % MoM | Bn THB | % YoY | % MoM |
| Outright | 1,231.8 | 9.9 | -12.5 | 68.4 | 22.1 | 7.0 |
| -Domestic Companies | | | | | | |
| -Buy | 1,170.7 | 16.1 | -9.2 | 65.0 | 29.0 | 11.0 |
| -Sell | 1,159.2 | 9.2 | -11.2 | 64.4 | 21.3 | 8.5 |
| -Net | 11.5 | | | | | |
| -Foreign Companies | | | | | | |
| -Buy | 61.1 | -45.7 | -48.1 | 3.4 | -39.6 | -36.6 |
| -Sell | 72.6 | 23.5 | -28.3 | 4.0 | 37.2 | -12.3 |
| -Net | -11.5 | | | | | |
| Financing | 24,347.6 | 0.0 | -14.5 | 1,352.6 | 11.1 | 4.5 |
| -Bilateral Repo | 18,870.9 | 6.0 | -13.0 | 1,048.4 | 17.8 | 6.3 |
| -Private Repo | 5,469.0 | -16.6 | -19.3 | 303.8 | -7.3 | -1.3 |
| -Others | 7.7 | 97.7 | -0.8 | 0.4 | 119.7 | 21.2 |
| Others | 19.9 | 3,184.4 | -0.2 | 1.1 | 3,549.4 | 22.0 |
| Total | 25,599.3 | 0.5 | -14.4 | 1,422.2 | 11.6 | 4.7 |

Trading Value by Transaction in 2023

| Transaction | 2023 | | Daily Average | |
|---------------------|------------------|-------------|----------------|-------------|
| | Bn THB | % YoY | Bn THB | % YoY |
| Outright | 15,817.8 | 12.4 | 65.1 | 11.4 |
| -Domestic Companies | | | | |
| -Buy | 14,742.5 | 13.8 | 60.7 | 12.9 |
| -Sell | 14,753.4 | 12.1 | 60.7 | 11.1 |
| -Net | -10.9 | | | |
| -Foreign Companies | | | | |
| -Buy | 1,075.3 | -4.4 | 4.4 | -5.2 |
| -Sell | 1,064.3 | 16.6 | 4.4 | 15.7 |
| -Net | 10.9 | | | |
| Financing | 309,411.2 | 9.8 | 1,273.3 | 8.9 |
| -Bilateral Repo | 230,348.2 | 10.9 | 947.9 | 10.0 |
| -Private Repo | 78,974.5 | 6.7 | 325.0 | 5.9 |
| -Others | 88.5 | 0.0 | 0.4 | 192.8 |
| Others | 130.8 | 76.1 | 0.5 | 74.6 |
| Total | 325,224.1 | 9.9 | 1,338.4 | 9.0 |

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 28 Dec 2023

| Issuer (Bn THB) | Time to Maturity (TTM) | | | | | Total |
|------------------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | TTM<1 | 1-5 | 5-10 | 10-15 | 15-50 | |
| Government Bond | 430.0 | 1,171.8 | 1,203.9 | 1,678.4 | 3,914.8 | 8,399.0 |
| BOT Bond | 1,759.7 | 403.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,163.5 |
| State Enterprise Bond | 0.0 | 105.8 | 343.0 | 305.2 | 292.2 | 1,046.2 |
| Corporate Bond | 285.4 | 1,890.5 | 1,095.1 | 1,091.6 | 323.7 | 4,686.3 |
| Foreign Bond | 0.0 | 28.5 | 15.4 | 31.8 | 7.0 | 82.7 |
| Total | 2,475.1 | 3,600.4 | 2,657.5 | 3,107.0 | 4,537.8 | 16,377.7 |



Government Bond Yield Curve (%)

| Time to Maturity (TTM) | 31/12/2022 | 30/11/2023 | 30/11/2023 | | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | | | Rate | Change (bp) | |
| | | | | YoY | MoM |
| 1M | 0.87 | 2.02 | 2.01 | 1.14 | -0.01 |
| 3M | 0.98 | 2.08 | 2.11 | 1.14 | 0.04 |
| 6M | 1.18 | 2.25 | 2.26 | 1.08 | 0.01 |
| 1Y | 1.37 | 2.38 | 2.37 | 1.00 | -0.01 |
| 2Y | 1.63 | 2.45 | 2.34 | 0.71 | -0.11 |
| 3Y | 1.72 | 2.47 | 2.36 | 0.64 | -0.11 |
| 4Y | 1.80 | 2.56 | 2.42 | 0.62 | -0.15 |
| 5Y | 1.96 | 2.60 | 2.45 | 0.49 | -0.15 |
| 6Y | 2.09 | 2.68 | 2.51 | 0.42 | -0.18 |
| 7Y | 2.27 | 2.80 | 2.59 | 0.32 | -0.20 |
| 8Y | 2.40 | 2.88 | 2.63 | 0.23 | -0.25 |
| 9Y | 2.48 | 2.93 | 2.67 | 0.19 | -0.26 |
| 10Y | 2.64 | 2.97 | 2.70 | 0.05 | -0.27 |
| 11Y | 2.75 | 2.99 | 2.71 | -0.04 | -0.28 |
| 12Y | 2.87 | 3.01 | 2.73 | -0.13 | -0.28 |
| 13Y | 2.98 | 3.16 | 2.87 | -0.11 | -0.29 |
| 14Y | 3.04 | 3.20 | 2.94 | -0.11 | -0.26 |
| 15Y | 3.13 | 3.24 | 3.01 | -0.12 | -0.23 |
| 16Y | 3.23 | 3.26 | 3.03 | -0.20 | -0.22 |
| 17Y | 3.27 | 3.28 | 3.06 | -0.21 | -0.22 |
| 18Y | 3.30 | 3.30 | 3.08 | -0.22 | -0.22 |
| 19Y | 3.33 | 3.33 | 3.11 | -0.22 | -0.22 |
| 20Y | 3.36 | 3.39 | 3.18 | -0.18 | -0.22 |
| 21Y | 3.40 | 3.49 | 3.27 | -0.14 | -0.22 |
| 22Y | 3.48 | 3.58 | 3.36 | -0.12 | -0.22 |
| 23Y | 3.56 | 3.64 | 3.42 | -0.14 | -0.22 |
| 24Y | 3.62 | 3.65 | 3.45 | -0.17 | -0.21 |
| 25Y | 3.67 | 3.67 | 3.48 | -0.19 | -0.19 |
| 26Y | 3.72 | 3.69 | 3.49 | -0.23 | -0.20 |
| 27Y | 3.75 | 3.71 | 3.49 | -0.26 | -0.22 |
| 28Y | 3.75 | 3.74 | 3.49 | -0.26 | -0.24 |
| 29Y | 3.76 | 3.76 | 3.50 | -0.26 | -0.26 |
| 30Y | 3.78 | 3.76 | 3.51 | -0.27 | -0.25 |
| 31Y | 3.82 | 3.77 | 3.53 | -0.30 | -0.25 |
| 32Y | 3.87 | 3.79 | 3.55 | -0.31 | -0.24 |
| 33Y | 3.91 | 3.82 | 3.60 | -0.31 | -0.22 |
| 34Y | 3.95 | 3.86 | 3.64 | -0.31 | -0.21 |
| 35Y | 3.99 | 3.89 | 3.69 | -0.31 | -0.20 |
| 36Y | 4.04 | 3.92 | 3.73 | -0.30 | -0.19 |
| 37Y | 4.08 | 3.95 | 3.78 | -0.30 | -0.17 |
| 38Y | 4.12 | 3.97 | 3.80 | -0.32 | -0.17 |
| 39Y | 4.15 | 3.97 | 3.80 | -0.35 | -0.17 |
| 40Y | 4.16 | 3.98 | 3.80 | -0.36 | -0.17 |
| 41Y | 4.17 | 3.98 | 3.80 | -0.37 | -0.18 |
| 42Y | 4.18 | 3.98 | 3.80 | -0.38 | -0.18 |
| 43Y | 4.19 | 3.99 | 3.82 | -0.37 | -0.17 |
| 44Y | 4.23 | 4.01 | 3.84 | -0.39 | -0.17 |
| 45Y | 4.27 | 4.01 | 3.85 | -0.43 | -0.17 |
| 46Y | 4.27 | 4.02 | 3.85 | -0.42 | -0.17 |
| 47Y | 4.27 | 4.02 | 3.85 | -0.42 | -0.17 |
| 48Y | 4.27 | 4.03 | 3.85 | -0.42 | -0.18 |
| 49Y | 4.27 | - | - | - | - |



TH Bond Indexes as of 31 Dec 2023

| | Index | Change | | |
|------------------------------------|--------|-----------------------------|-------|-------|
| | | From 31 Dec 2022 (Point) | % YoY | % MoM |
| Bond Composite Index | | | | |
| Total Return Index | 204.91 | 6.20 | 3.1 | 1.6 |
| Gross Price Index | 105.26 | 0.18 | 0.2 | 0.7 |
| Clean Price Index | 104.91 | 0.18 | 0.2 | 1.4 |
| Average Yield (%) | 3.15 | 0.04 | | |
| Government Bond Index | | | | |
| Total Return Index | 314.39 | 10.29 | 3.4 | 2.0 |
| Gross Price Index | 102.55 | 0.59 | 0.6 | 0.7 |
| Clean Price Index | 102.38 | 0.59 | 0.6 | 1.8 |
| Average Yield (%) | 3.07 | -0.01 | | |
| MTM Corporate Bond A- Index | | | | |
| Total Return Index | 210.32 | 5.98 | 2.9 | 0.8 |
| Gross Price Index | 106.18 | -0.38 | -0.4 | 0.6 |
| Clean Price Index | 105.48 | -0.38 | -0.4 | 0.6 |
| Average Yield (%) | 3.57 | 0.25 | | |

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2556-66)

| Bn THB | ค่าปัจจุบัน | % ค่าสูงสุด | % ค่าต่ำสุด | ค่าสูงสุด | Date | ค่าต่ำสุด | Date |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|----------|-----------|---------|
| มูลค่าซื้อขาย | | | | | | | |
| เทียบกับทุกช่วงเวลา | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 25,599.3 | -18.5 | 65.1 | 31,427.4 | มี.ค. 64 | 15,503.6 | ธ.ค. 56 |
| Q4/66 | 81,662.4 | -5.1 | 64.5 | 86,037.0 | Q2/63 | 49,650.9 | Q3/56 |
| 2566 | 325,224.1 | - | 51.0 | 325,224.1 | 2566 | 215,446.4 | 2556 |
| เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 25,599.3 | -2.0 | 65.1 | 26,126.2 | ธ.ค. 63 | 15,503.6 | ธ.ค. 56 |
| Q4/66 | 81,662.4 | - | 62.1 | 81,662.4 | Q4/66 | 50,366.0 | Q4/56 |
| มูลค่าตราสารหนี้ | | | | | | | |
| เทียบกับทุกช่วงเวลา | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 16,377.7 | -0.8 | 90.6 | 16,514.7 | ต.ค. 66 | 8,590.9 | ม.ค. 56 |
| Q4/66 | 16,377.7 | -0.5 | 89.6 | 16,463.1 | Q3/66 | 8,636.0 | Q1/56 |
| 2566 | 16,377.7 | - | 82.1 | 16,377.7 | 2566 | 8,991.8 | 2556 |
| เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 16,377.7 | - | 82.1 | 16,377.7 | ธ.ค. 66 | 8,991.8 | ธ.ค. 56 |
| Q4/66 | 16,377.7 | - | 82.1 | 16,377.7 | Q4/66 | 8,991.8 | Q4/56 |



ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66:
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2556-66)

| Index | ค่าปัจจุบัน | % ค่าสูงสุด | % ค่าต่ำสุด | ค่าสูงสุด | Date | ค่าต่ำสุด | Date |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|---------|-----------|---------|
| Total Return Index | | | | | | | |
| เทียบกับทุกช่วงเวลา | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 314.39 | -5.6 | 45.2 | 333.12 | ก.พ. 63 | 216.54 | ส.ค. 56 |
| Q4/66 | 314.39 | -5.1 | 43.1 | 331.23 | Q4/63 | 219.69 | Q2/56 |
| 2566 | 314.39 | -5.1 | 40.4 | 331.23 | 2563 | 223.98 | 2556 |
| เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 314.39 | -5.1 | 40.4 | 331.23 | ธ.ค. 63 | 223.98 | ธ.ค. 56 |
| Q4/66 | 314.39 | -5.1 | 40.4 | 331.23 | Q4/63 | 223.98 | Q4/56 |
| Gross Price Index | | | | | | | |
| เทียบกับทุกช่วงเวลา | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 102.55 | -15.7 | 4.6 | 121.68 | ก.พ. 63 | 98.07 | ก.ย. 65 |
| Q4/66 | 102.55 | -14.4 | 4.6 | 119.78 | Q3/62 | 98.07 | Q3/65 |
| 2566 | 102.55 | -12.8 | 0.6 | 117.58 | 2563 | 101.96 | 2565 |
| เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 102.55 | -12.8 | 0.6 | 117.58 | ธ.ค. 63 | 101.96 | ธ.ค. 65 |
| Q4/66 | 102.55 | -12.8 | 0.6 | 117.58 | Q4/63 | 101.96 | Q4/65 |
| Clean Price Index | | | | | | | |
| เทียบกับทุกช่วงเวลา | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 102.38 | -15.3 | 5.4 | 120.92 | ก.พ. 63 | 97.14 | ด.ค. 65 |
| Q4/66 | 102.38 | -13.8 | 5.2 | 118.83 | Q3/62 | 97.30 | Q3/65 |
| 2566 | 102.38 | -12.8 | 0.9 | 117.37 | 2563 | 101.50 | 2556 |
| เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน | | | | | | | |
| ธ.ค. 66 | 102.38 | -12.8 | 0.9 | 117.37 | ธ.ค. 63 | 101.50 | ธ.ค. 56 |
| Q4/66 | 102.38 | -12.8 | 0.9 | 117.37 | Q4/63 | 101.50 | Q4/56 |