

ภาวะตลาดตราสารหนี้ของไทย เดือน ธ.ค. 2567

- การซื้อขายตราสารหนี้ เดือน ธ.ค. 67 มูลค่า 27,390.8 Bn THB เพิ่มขึ้น 7.0% YoY และ 0.8% MoM โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,441.6 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 1.4% YoY และ 11.4% MoM หากพิจารณา ปี 67 มูลค่า 331,238.7 Bn THB เพิ่มขึ้น 1.8% YoY โดยมีมูลค่าเฉลี่ย 1,357.5 Bn THB/D เพิ่มขึ้น 1.4% YoY
- ตราสารหนี้ เดือน ธ.ค. 67 มูลค่า 17,072.9 Bn THB เพิ่มขึ้น 4.2% YoY แต่ลดลง 1.1% MoM โดยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ คิดเป็น 13.7% 53.3% 26.4% และ 6.2% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ ส่วนมูลค่าตราสารหนี้อายุคงเหลือ (0,1Y), [1Y,5Y), [5Y,10Y), [10Y,15Y) และ [15Y,50Y) คิดเป็น 15.3% 20.0% 16.3% 20.1% และ 28.3% ของมูลค่าตราสารหนี้ทั้งหมด ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เดือน ธ.ค. 67 อายุคงเหลือ 3M 6M 1Y 2Y 3Y 5Y และ 10Y อยู่ที่ 1.94% 1.97% 1.98% 2.02% 2.05% 2.10% และ 2.30% ตามลำดับ
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล เดือน ธ.ค. 67 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้นทุกประเภท หากเทียบกับเดือนก่อน เพิ่มขึ้นเกือบทุกประเภท ยกเว้น Gross Price Index

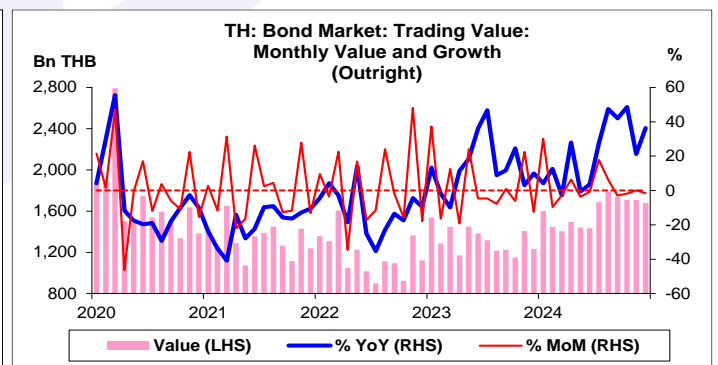
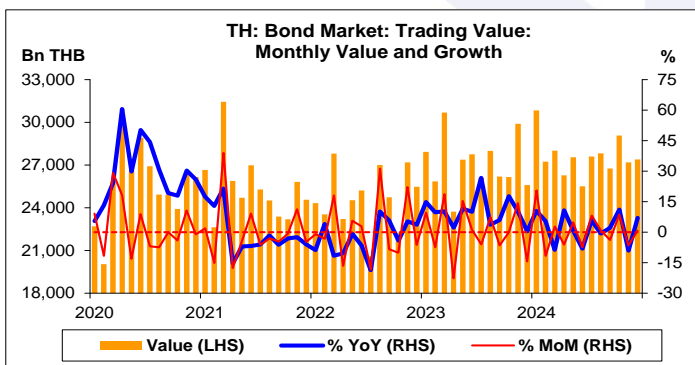
การประเมินอันดับค่า อิงค่าต่ำสุด ค่าเฉลี่ย และค่าสูงสุด (ปี 2557-67)

Bond	All Periods			Same Periods			Latest
	Month	Quarter	Year	YTD	Quarter	Month	
<b>Bond</b>							
Trading Value	4	5	5	5	5	5	Dec-24
Outstanding Value	5	5	5	-	5	5	Dec-24
<b>Government Bond</b>							
Total Return Index	5	5	5	-	5	5	Dec-24
Gross Price Index	3	3	3	-	3	3	Dec-24
Clean Price Index	3	3	3	-	3	3	Dec-24

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

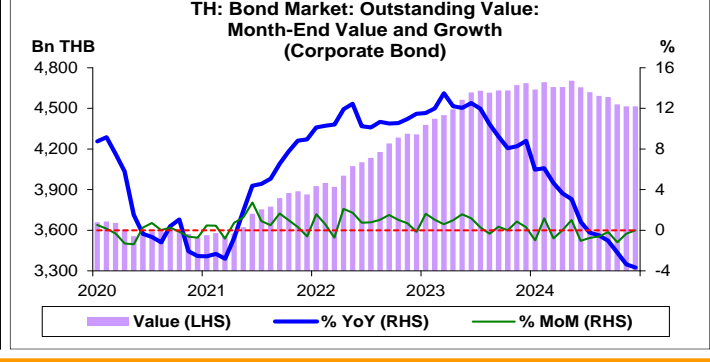
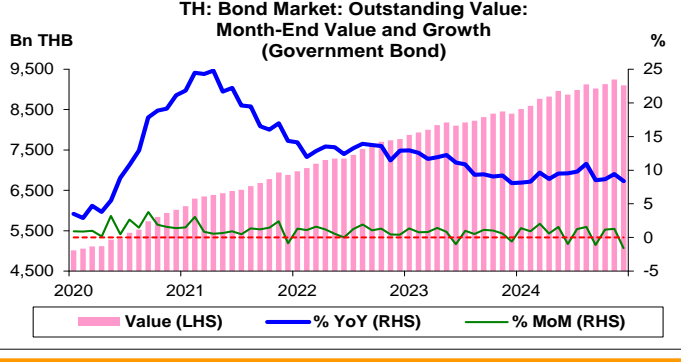
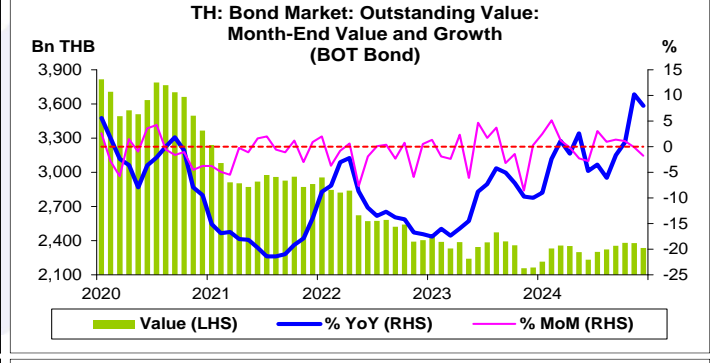
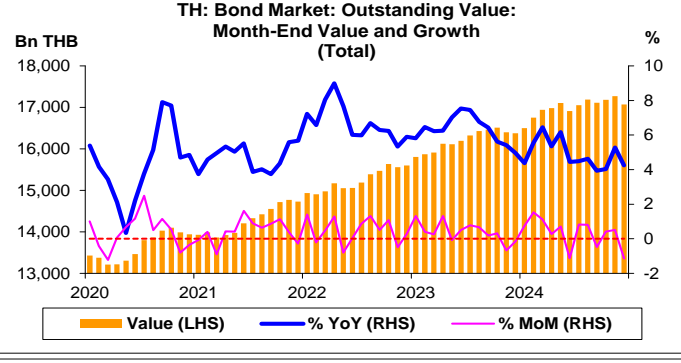
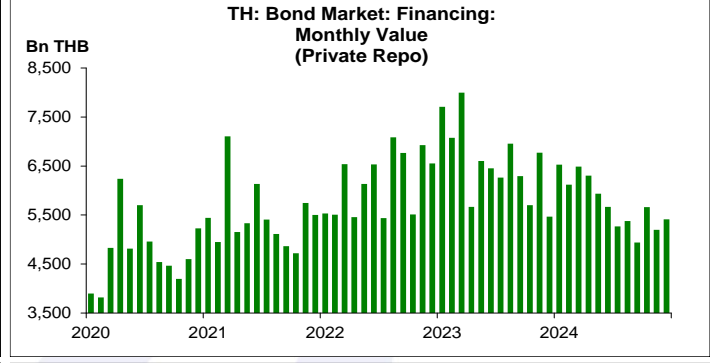
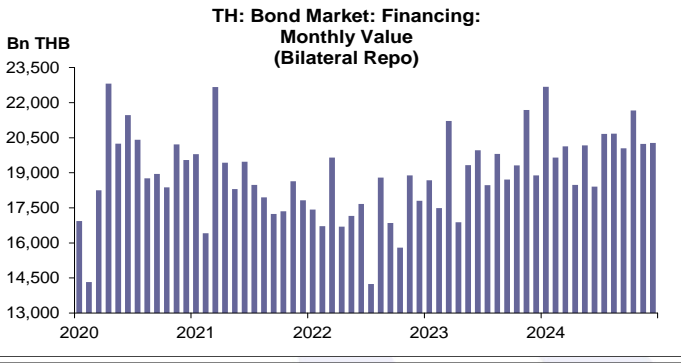
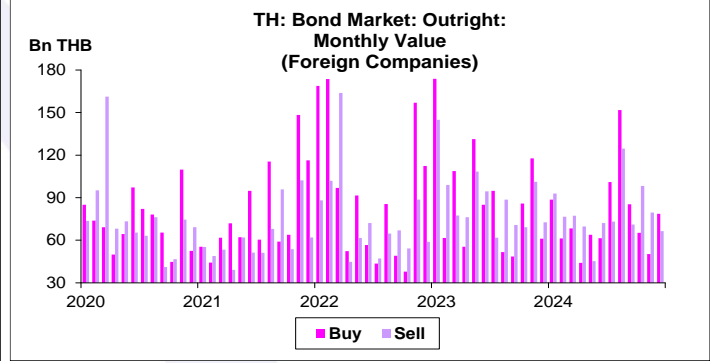
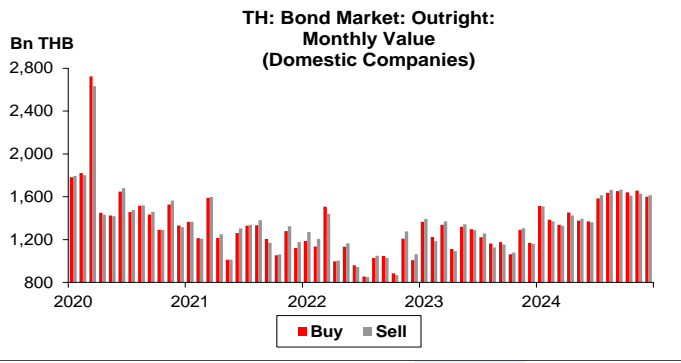
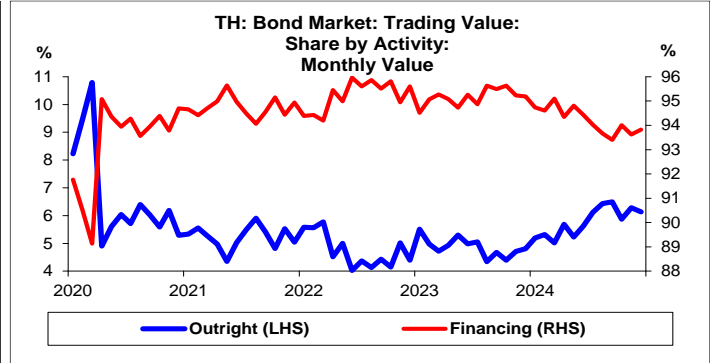
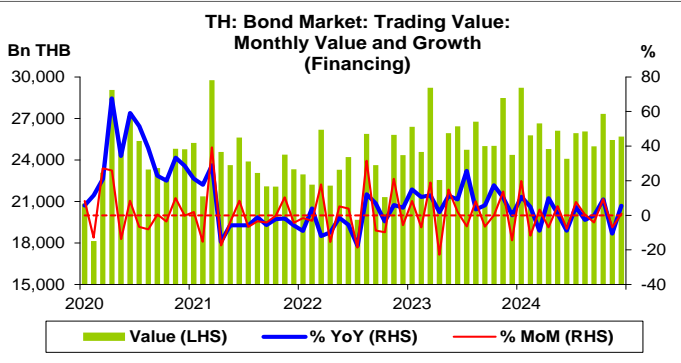
อัตราการเปลี่ยนแปลงรายปี (ปี 2557-67)

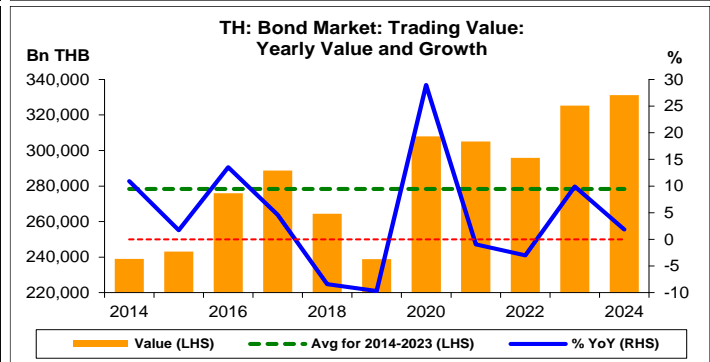
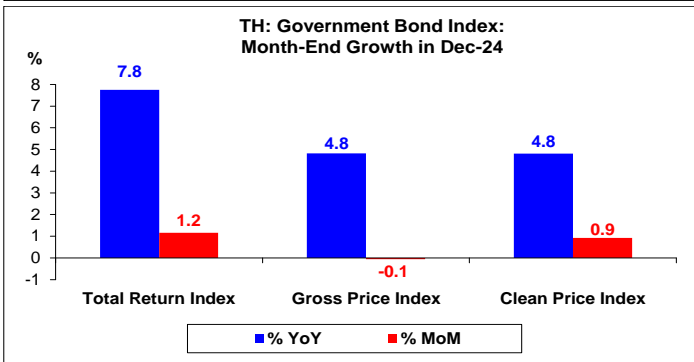
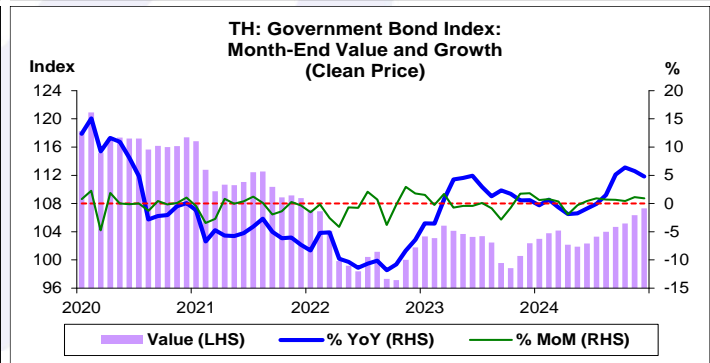
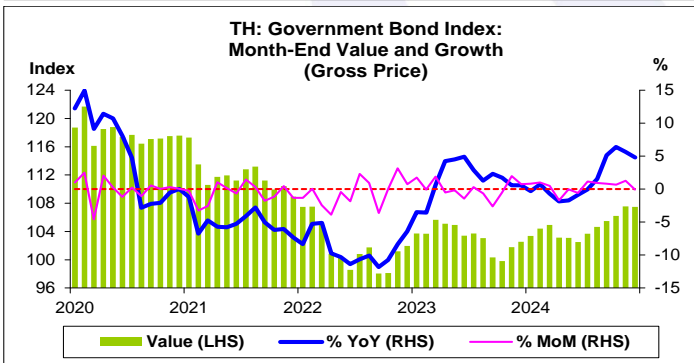
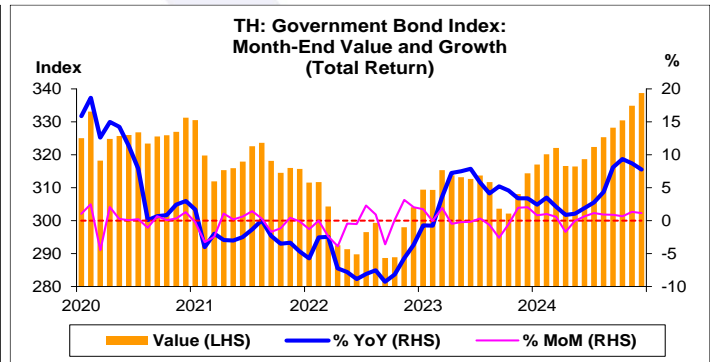
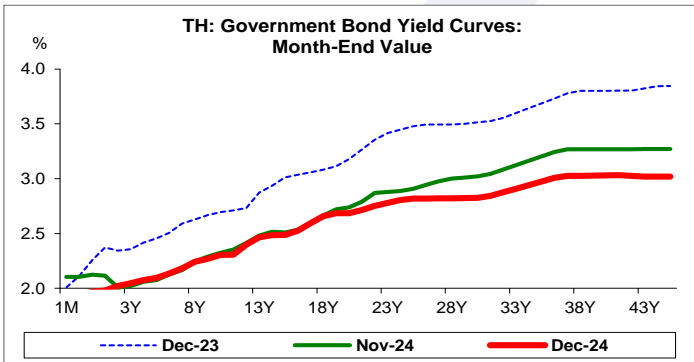
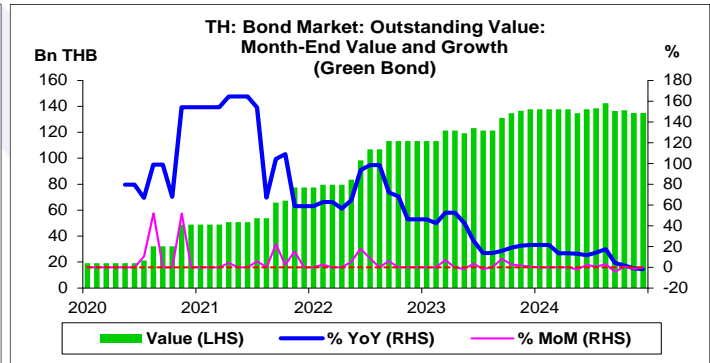
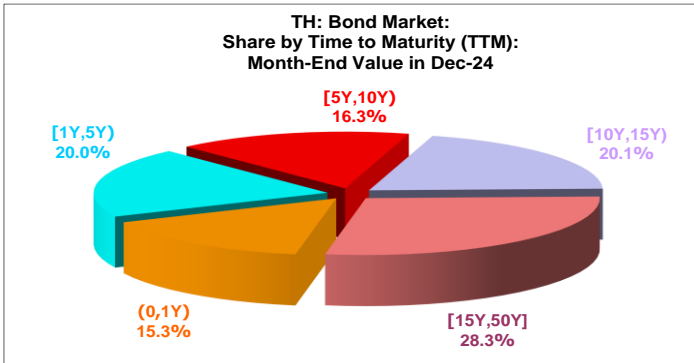
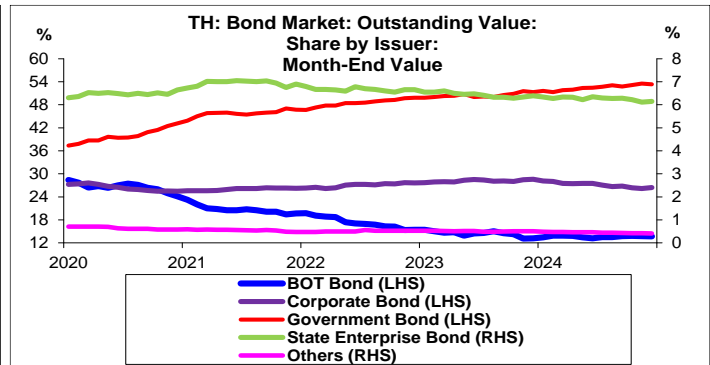
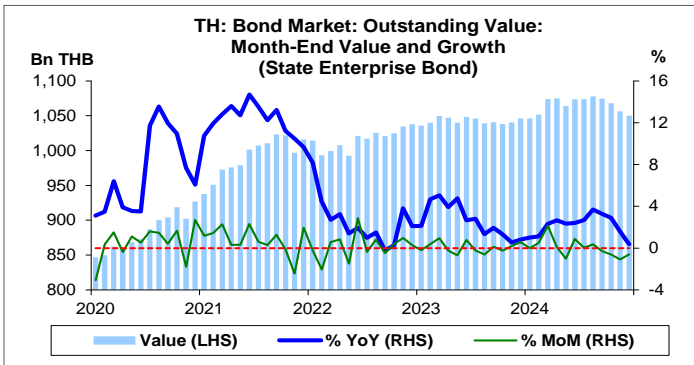
Bond	%	Average YoY Growth	CAGR
<b>Bond</b>			
Trading Value		4.5	4.0
Outstanding Value		6.0	6.0
<b>Government Bond</b>			
Total Return Index		4.0	3.8
Gross Price Index		0.6	0.5
Clean Price Index		0.6	0.5

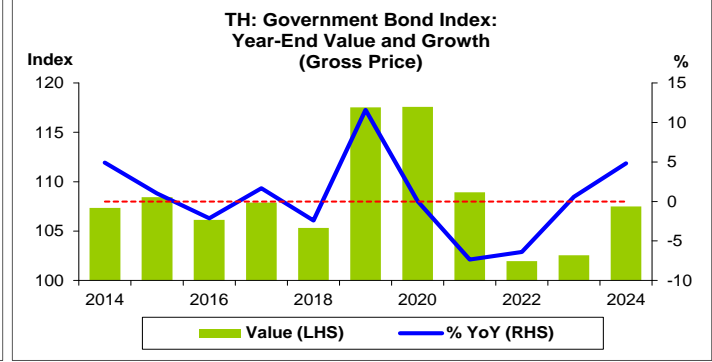
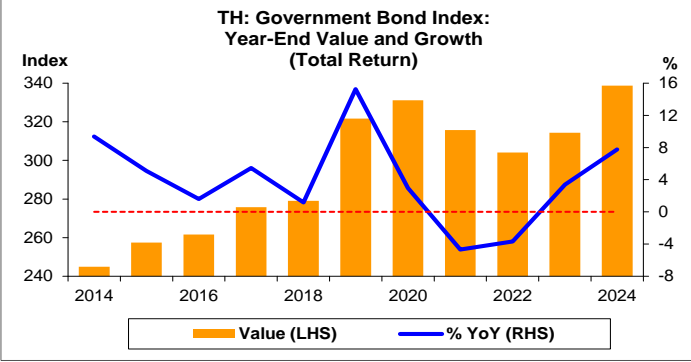
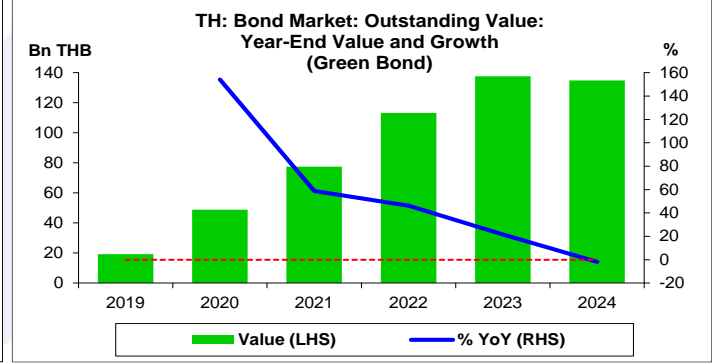
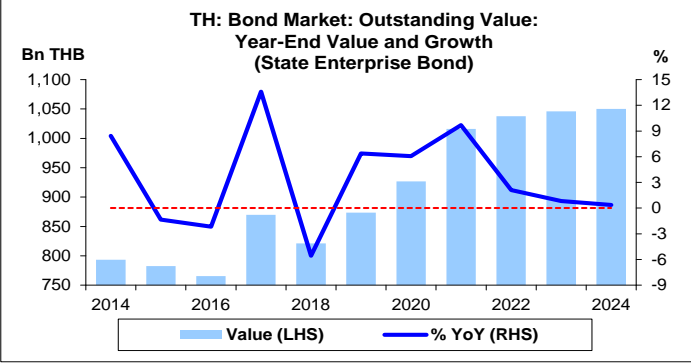
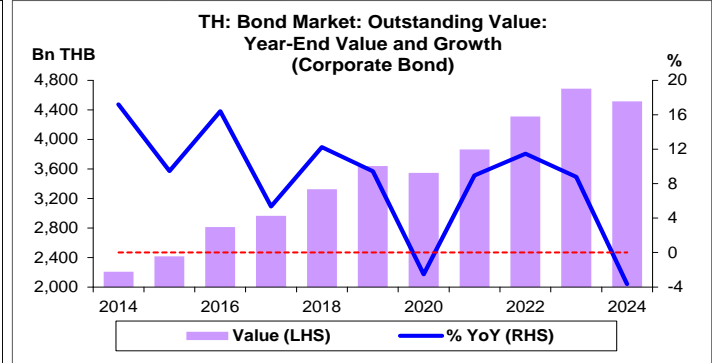
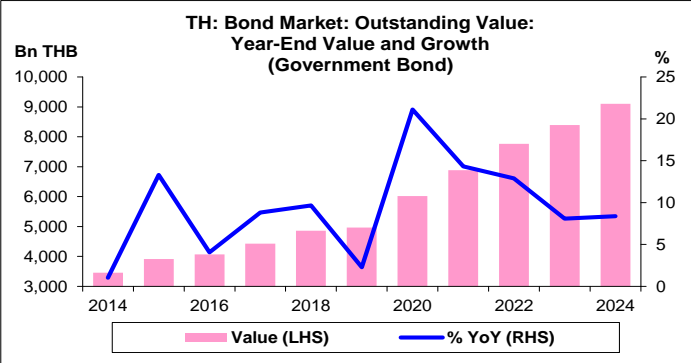
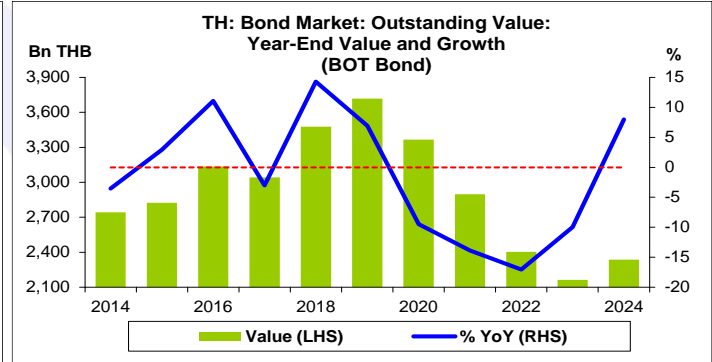
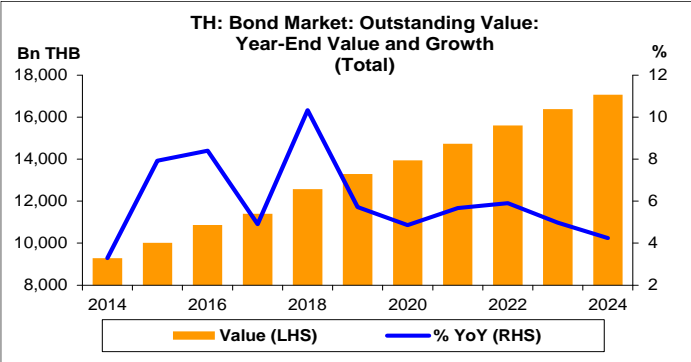
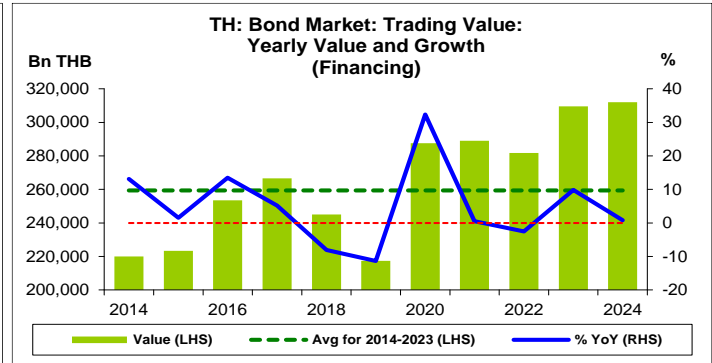
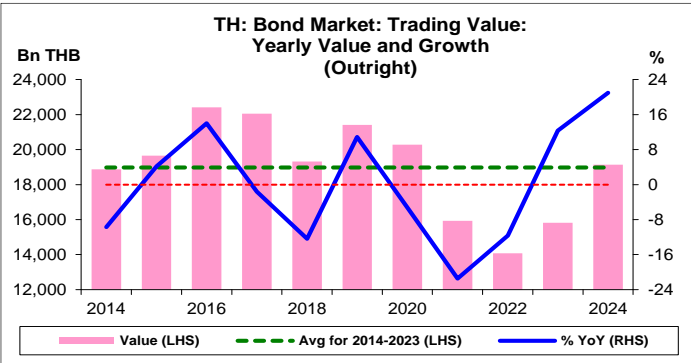


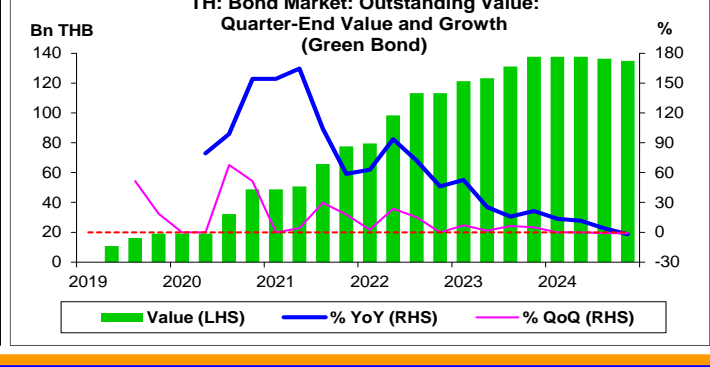
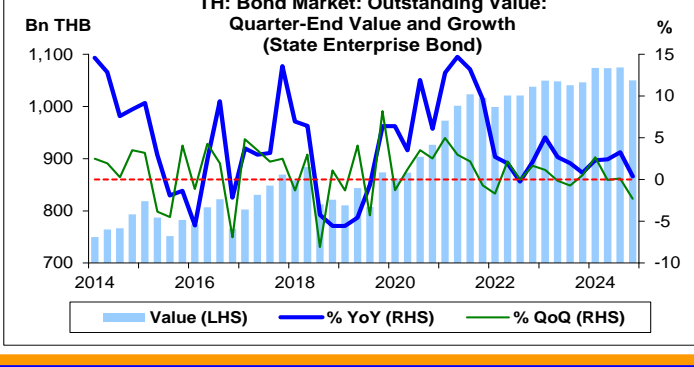
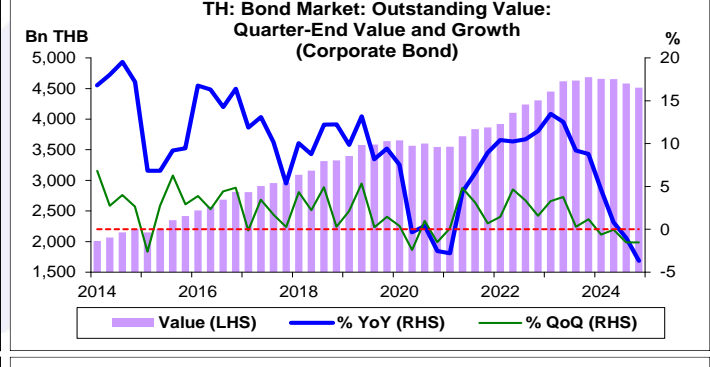
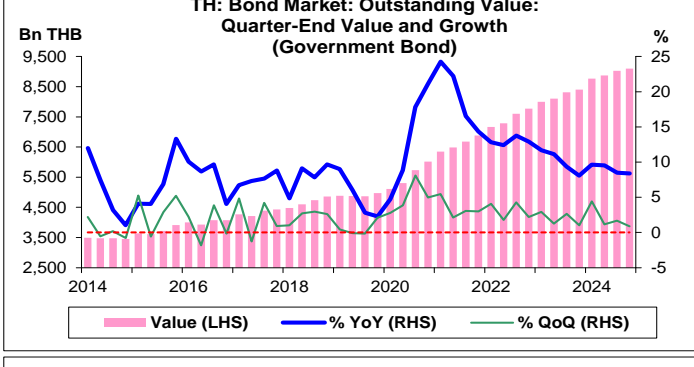
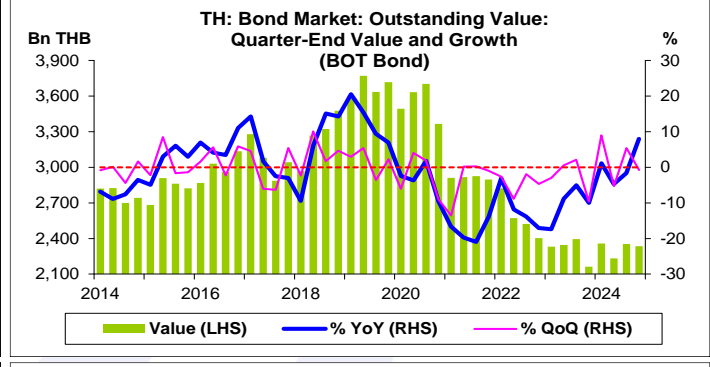
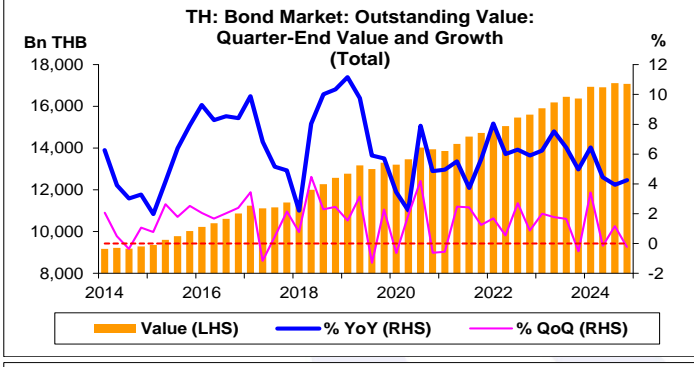
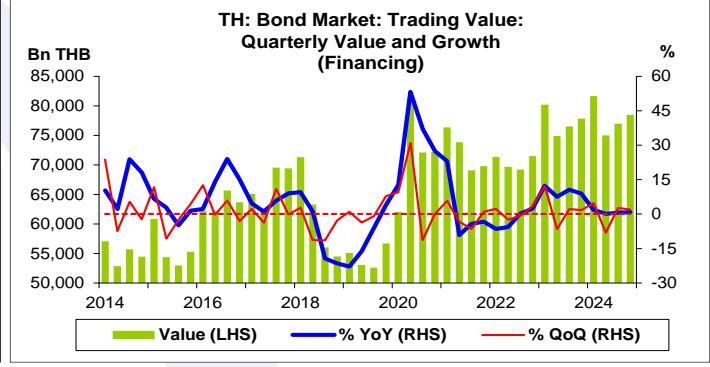
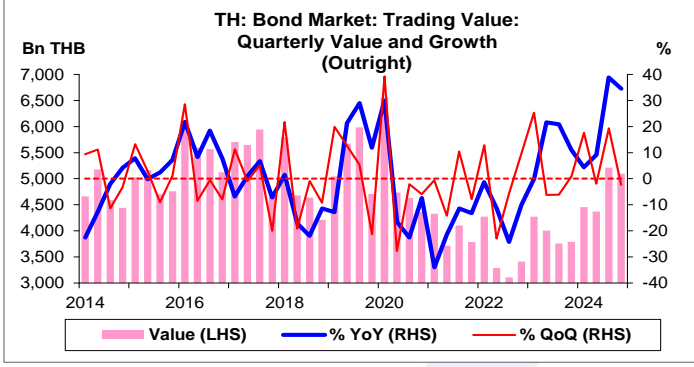
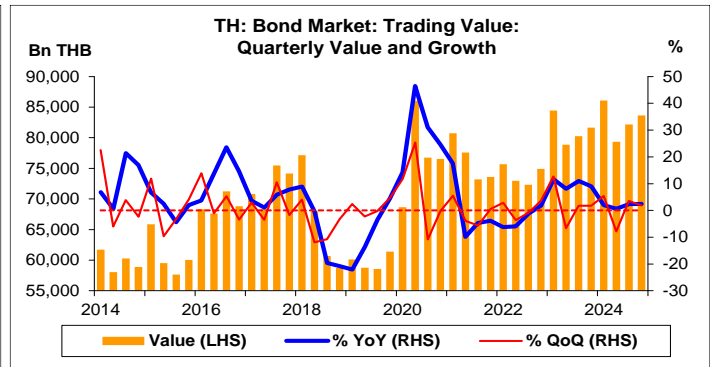
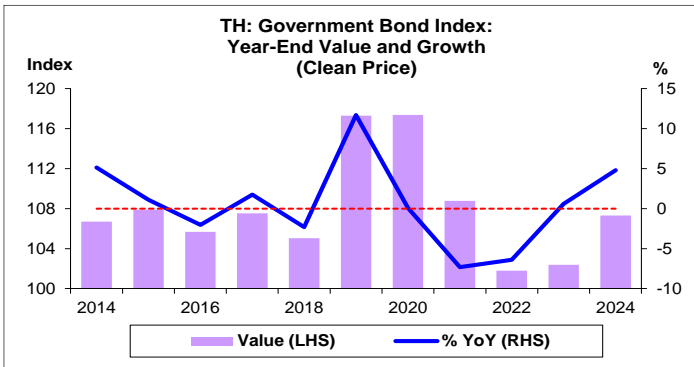
ที่มา: สมาคมตราสารหนี้ไทย

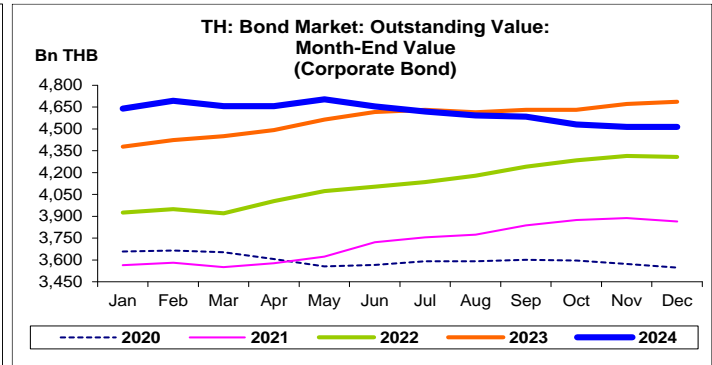
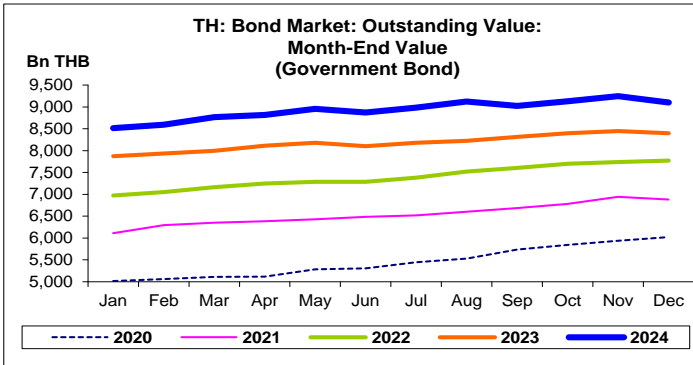
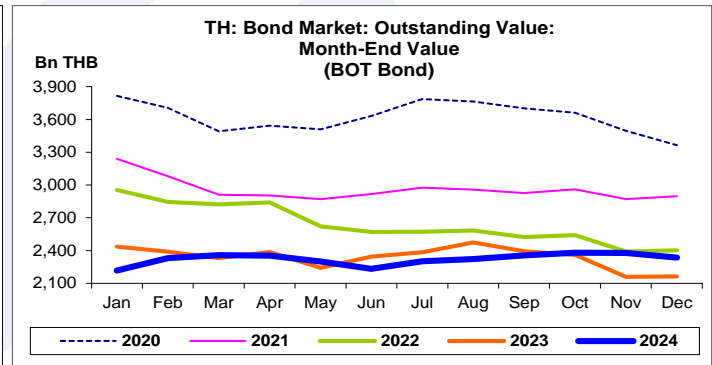
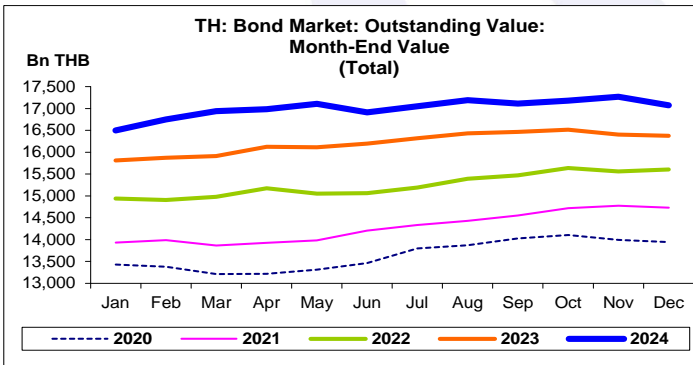
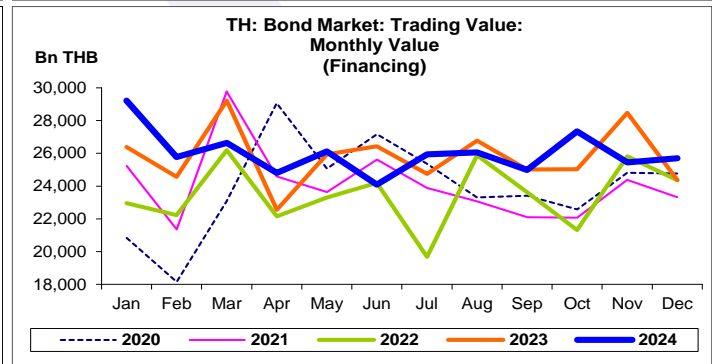
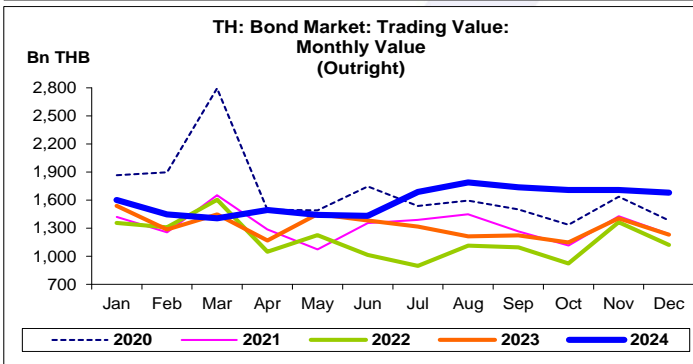
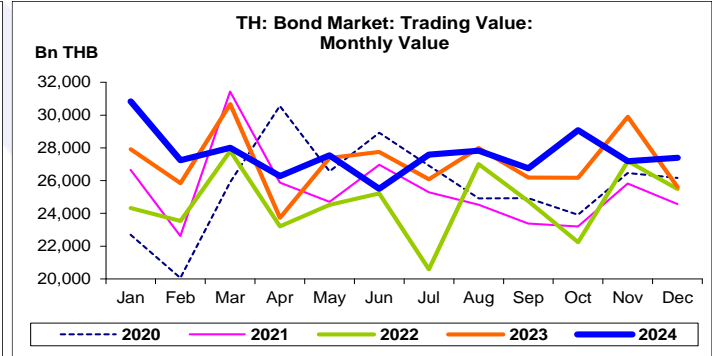
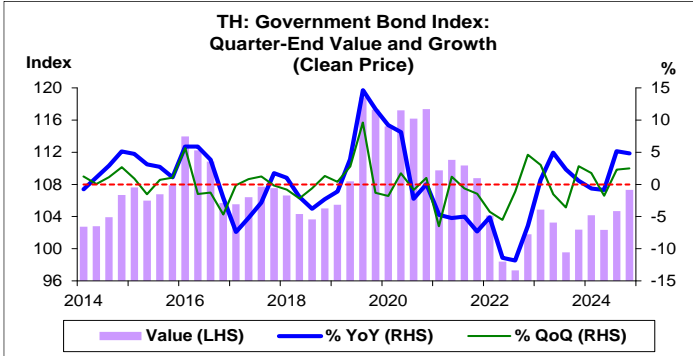
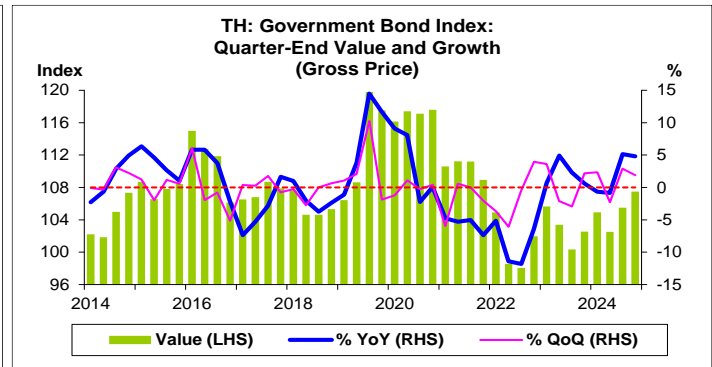
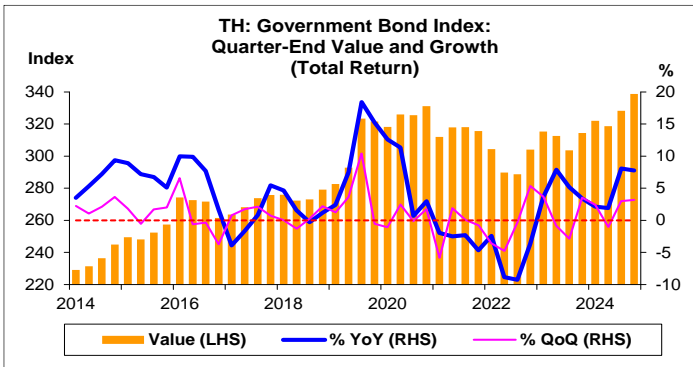
- หมายเหตุ: 1. เดือน ธ.ค. 66 พ.ย. 67 และ ธ.ค. 67 มีวันทำการเดือนละ 18 21 และ 19 วัน ตามลำดับ  
 2. ปี 66 และ ปี 67 มีวันทำการ 243 และ 244 วัน ตามลำดับ  
 3. มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือ 5 กลุ่ม ได้แก่ อายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี (0,1Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ปี และไม่ถึง 5 ปี [1Y,5Y) อายุคงเหลือตั้งแต่ 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 ล้นเดือน  
 5. CAGR คือ Compound Annual Growth Rate



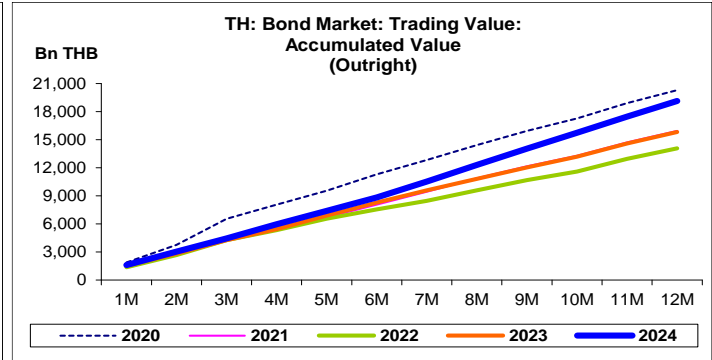
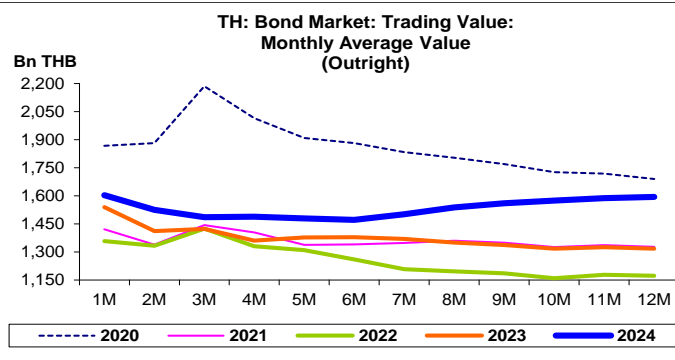
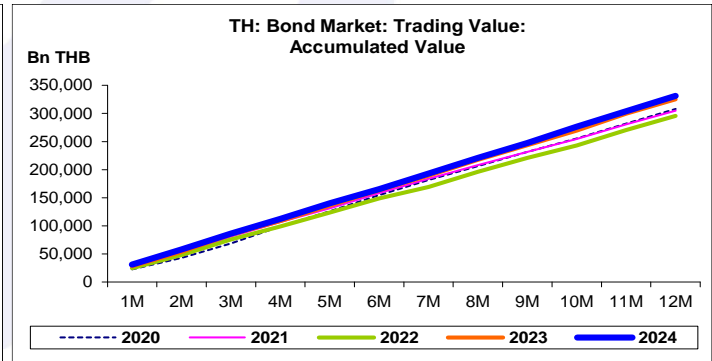
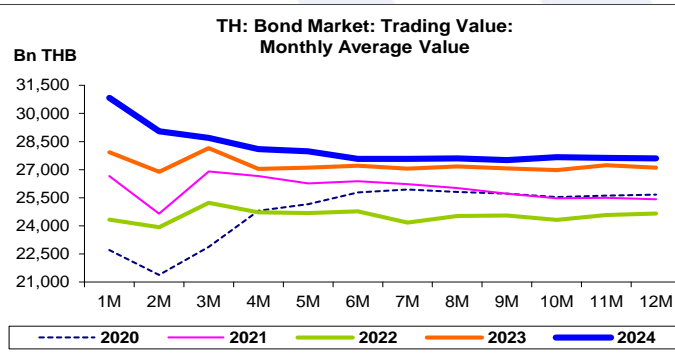
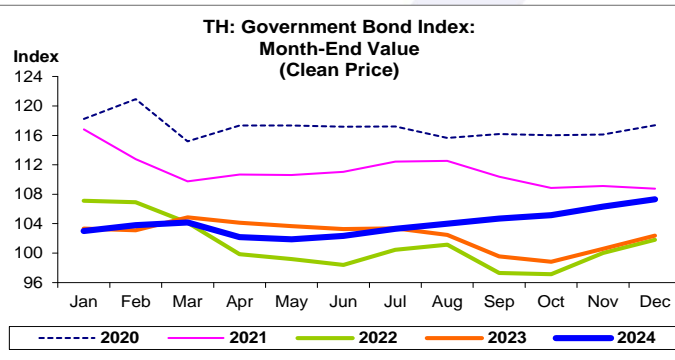
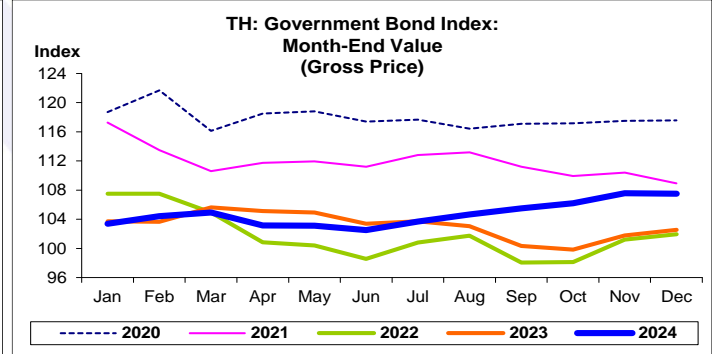
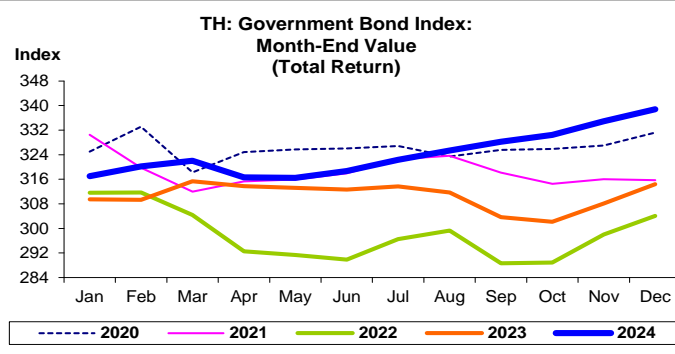
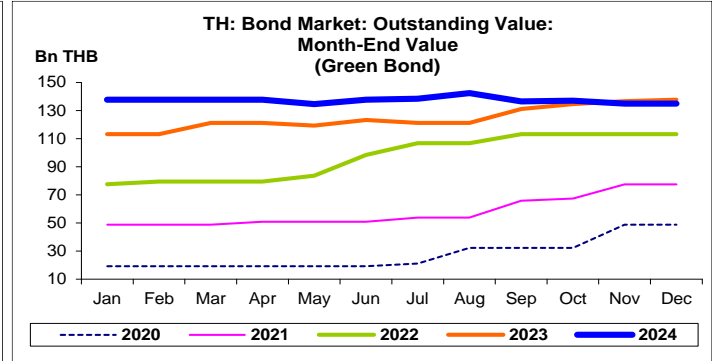
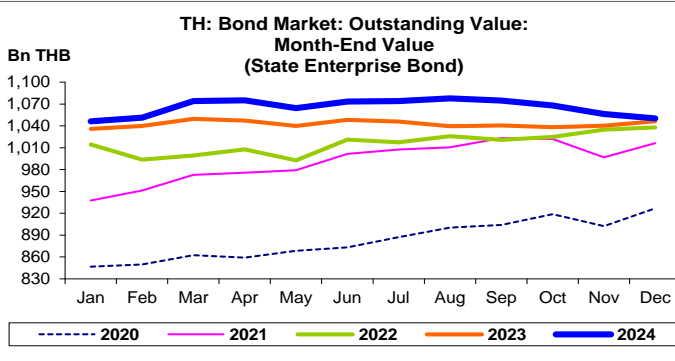


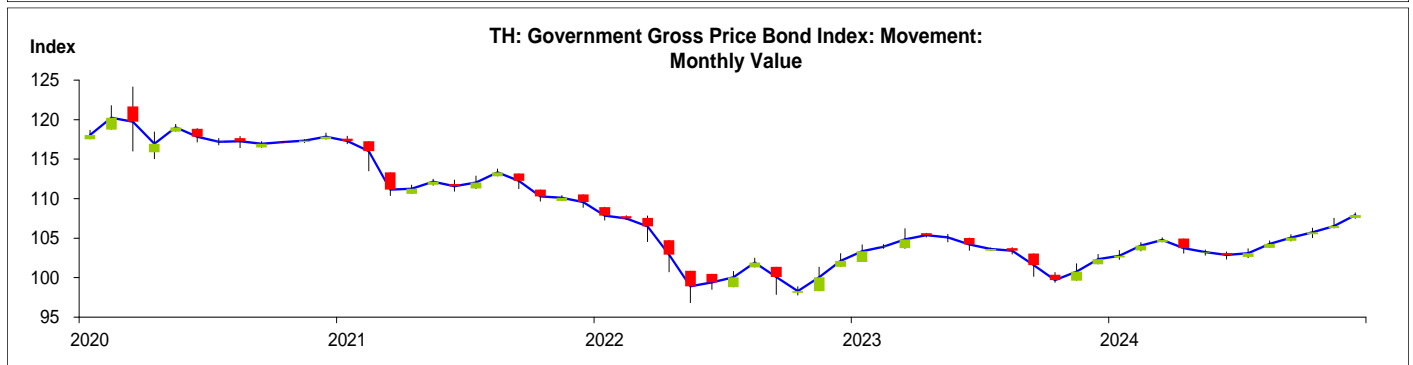
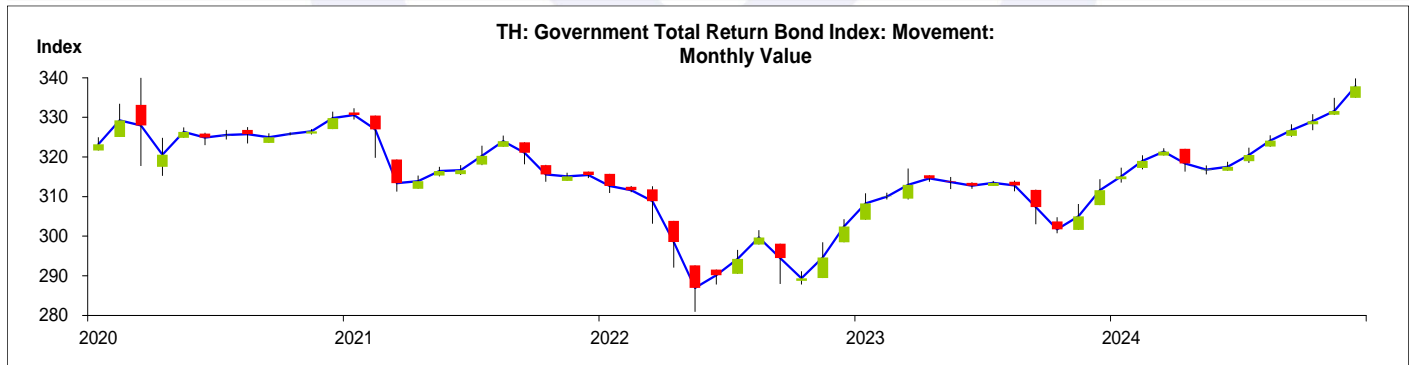
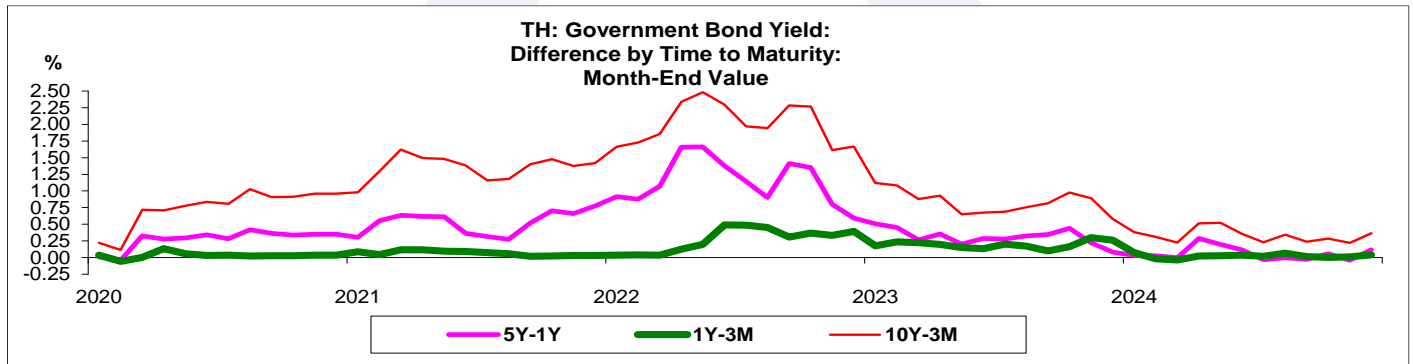
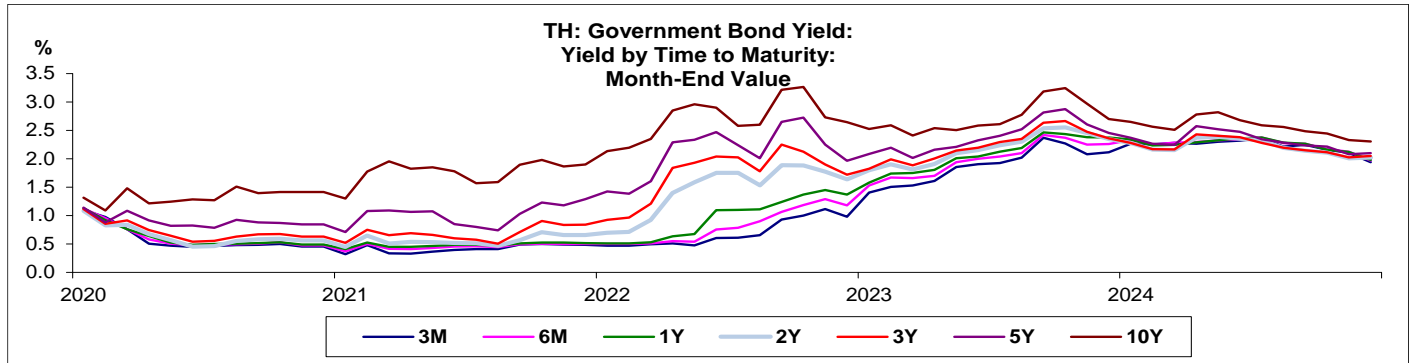
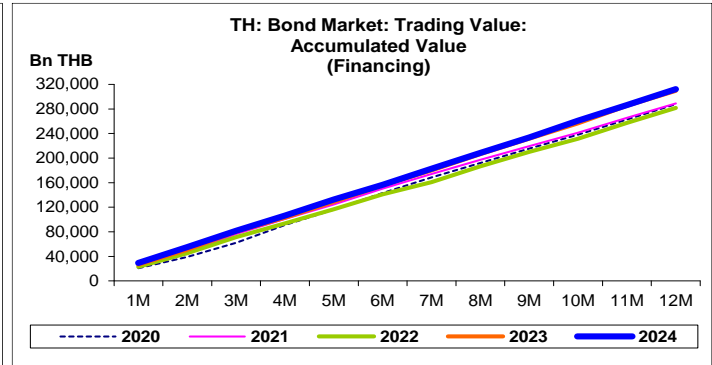
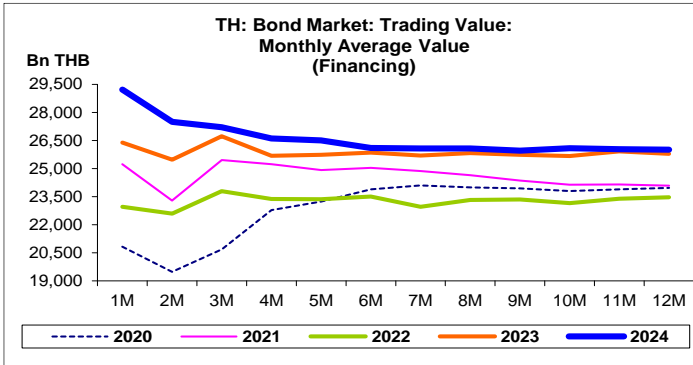




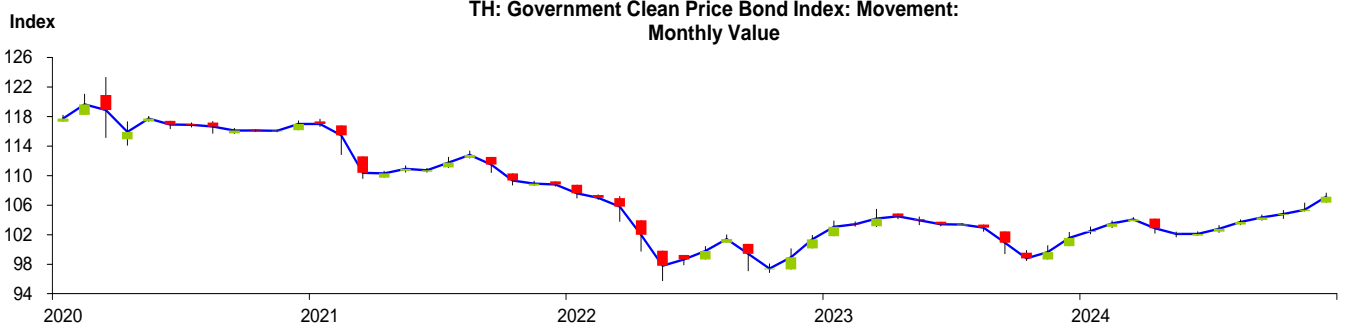












Trading Value by Transaction in Dec-24

Transaction	Monthly			Daily Average		
	Bn THB	% YoY	% MoM	Bn THB	% YoY	% MoM
<b>Outright</b>	<b>1,680.1</b>	<b>36.4</b>	<b>-1.6</b>	<b>88.4</b>	<b>29.2</b>	<b>8.8</b>
-Domestic Companies						
-Buy	1,601.4	36.8	-3.4	84.3	29.6	6.8
-Sell	1,613.7	39.2	-0.9	84.9	31.9	9.6
-Net	-12.3					
-Foreign Companies						
-Buy	78.7	28.8	56.6	4.1	22.1	73.1
-Sell	66.3	-8.6	-16.5	3.5	-13.4	-7.7
-Net	12.3					
<b>Financing</b>	<b>25,698.1</b>	<b>5.5</b>	<b>1.0</b>	<b>1,352.5</b>	<b>-0.1</b>	<b>11.6</b>
-Bilateral Repo	20,275.7	7.3	0.2	1,067.1	1.7	10.7
-Private Repo	5,414.7	-1.0	4.1	285.0	-6.2	15.1
-Others	7.7	-1.0	-12.5	0.4	-6.2	-3.3
<b>Others</b>	<b>12.6</b>	<b>-36.4</b>	<b>-48.9</b>	<b>0.7</b>	<b>-39.8</b>	<b>-43.5</b>
<b>Total</b>	<b>27,390.8</b>	<b>7.0</b>	<b>0.8</b>	<b>1,441.6</b>	<b>1.4</b>	<b>11.4</b>

Trading Value by Transaction in 2024

Transaction	2024		Daily Average	
	Bn THB	% YoY	Bn THB	% YoY
<b>Outright</b>	<b>19,135.1</b>	<b>21.0</b>	<b>78.4</b>	<b>20.5</b>
-Domestic Companies				
-Buy	18,215.1	23.6	74.7	23.0
-Sell	18,188.5	23.3	74.5	22.8
-Net	26.5			
-Foreign Companies				
-Buy	920.0	-14.4	3.8	-14.8
-Sell	946.5	-11.1	3.9	-11.4
-Net	-26.5			
<b>Financing</b>	<b>312,098.8</b>	<b>0.8</b>	<b>1,279.1</b>	<b>0.4</b>
-Bilateral Repo	243,079.6	5.5	996.2	5.1
-Private Repo	68,898.5	-12.8	282.4	-13.1
-Others	120.8	0.0	0.5	35.9
<b>Others</b>	<b>248.9</b>	<b>90.4</b>	<b>1.0</b>	<b>89.6</b>
<b>Total</b>	<b>331,238.7</b>	<b>1.8</b>	<b>1,357.5</b>	<b>1.4</b>

Outstanding Value by Issuer and Time to Maturity as of 30 Dec 2024

Issuer (Bn THB)	Time to Maturity (TTM)					Total
	TTM<1	1-5	5-10	10-15	15-50	
<b>Government Bond</b>	511.5	1,055.0	1,288.4	2,018.1	4,229.5	<b>9,102.4</b>
<b>BOT Bond</b>	1,896.9	438.9	0.0	0.0	0.0	<b>2,335.8</b>
<b>State Enterprise Bond</b>	0.0	66.9	361.4	334.8	287.0	<b>1,050.2</b>
<b>Corporate Bond</b>	206.9	1,834.6	1,119.4	1,055.6	298.1	<b>4,514.7</b>
<b>Foreign Bond</b>	0.0	24.3	9.8	28.8	7.0	<b>69.9</b>
<b>Total</b>	<b>2,615.4</b>	<b>3,419.6</b>	<b>2,779.0</b>	<b>3,437.2</b>	<b>4,821.7</b>	<b>17,072.9</b>

**Government Bond Yield Curve (%)**

Time to Maturity (TTM)	31/12/2023	30/11/2024	31/12/2024		
			Rate	Change (bp)	
				YoY	MoM
1M	2.01	2.10	1.93	-0.08	-0.17
3M	<b>2.11</b>	<b>2.10</b>	<b>1.94</b>	<b>-0.18</b>	<b>-0.17</b>
6M	<b>2.26</b>	<b>2.12</b>	<b>1.97</b>	<b>-0.29</b>	<b>-0.16</b>
1Y	<b>2.37</b>	<b>2.12</b>	<b>1.98</b>	<b>-0.39</b>	<b>-0.14</b>
2Y	<b>2.34</b>	<b>2.01</b>	<b>2.02</b>	<b>-0.32</b>	<b>0.01</b>
3Y	<b>2.36</b>	<b>2.02</b>	<b>2.05</b>	<b>-0.31</b>	<b>0.02</b>
4Y	2.42	2.06	2.08	-0.34	0.02
5Y	<b>2.45</b>	<b>2.08</b>	<b>2.10</b>	<b>-0.36</b>	<b>0.02</b>
6Y	2.51	2.13	2.14	-0.37	0.01
7Y	2.59	2.17	2.18	-0.41	0.02
8Y	2.63	2.25	2.24	-0.39	0.00
9Y	2.67	2.29	2.27	-0.40	-0.02
10Y	<b>2.70</b>	<b>2.33</b>	<b>2.30</b>	<b>-0.39</b>	<b>-0.02</b>
11Y	2.71	2.35	2.31	-0.41	-0.05
12Y	2.73	2.41	2.40	-0.34	-0.02
13Y	2.87	2.48	2.46	-0.41	-0.02
14Y	2.94	2.52	2.48	-0.45	-0.03
15Y	3.01	2.51	2.49	-0.52	-0.02
16Y	3.03	2.53	2.52	-0.51	-0.01
17Y	3.06	2.60	2.59	-0.46	0.00
18Y	3.08	2.66	2.66	-0.42	0.00
19Y	3.11	2.72	2.69	-0.43	-0.04
20Y	3.18	2.74	2.69	-0.49	-0.05
21Y	3.27	2.79	2.71	-0.55	-0.08
22Y	3.36	2.87	2.75	-0.61	-0.12
23Y	3.42	2.88	2.78	-0.64	-0.10
24Y	3.45	2.89	2.80	-0.64	-0.08
25Y	3.48	2.91	2.82	-0.66	-0.09
26Y	3.49	2.94	2.82	-0.67	-0.12
27Y	3.49	2.98	2.82	-0.67	-0.16
28Y	3.49	3.00	2.82	-0.67	-0.18
29Y	3.50	3.01	2.82	-0.68	-0.19
30Y	3.51	3.02	2.82	-0.69	-0.20
31Y	3.53	3.04	2.84	-0.68	-0.20
32Y	3.55	3.08	2.88	-0.68	-0.21
33Y	3.60	3.12	2.91	-0.69	-0.22
34Y	3.64	3.16	2.94	-0.70	-0.22
35Y	3.69	3.20	2.97	-0.71	-0.23
36Y	3.73	3.24	3.01	-0.73	-0.24
37Y	3.78	3.27	3.02	-0.75	-0.24
38Y	3.80	3.27	3.03	-0.77	-0.24
39Y	3.80	3.27	3.03	-0.77	-0.24
40Y	3.80	3.27	3.03	-0.77	-0.24
41Y	3.80	3.27	3.03	-0.77	-0.23
42Y	3.80	3.27	3.03	-0.78	-0.24
43Y	3.82	3.27	3.02	-0.80	-0.25
44Y	3.84	3.27	3.02	-0.82	-0.25
45Y	3.85	3.27	3.02	-0.83	-0.25
46Y	3.85	3.27	3.02	-0.83	-0.25
47Y	3.85	3.27	3.02	-0.83	-0.25
48Y	3.85	-	-	-	-



**TH Bond Indexes as of 31 Dec 2024**

	Index	Change			
		From 31 Dec 2023 (Point)	% YoY	% MoM	% YTD
<b>Bond Composite Index</b>					
Total Return Index	218.67	19.96	6.7	0.8	6.7
Gross Price Index	109.09	4.02	3.6	0.0	3.6
Clean Price Index	108.73	4.00	3.6	0.6	3.6
Average Yield (%)	2.65	-0.46			
<b>Government Bond Index</b>					
Total Return Index	338.77	34.67	7.8	1.2	7.8
Gross Price Index	107.49	5.54	4.8	-0.1	4.8
Clean Price Index	107.31	5.51	4.8	0.9	4.8
Average Yield (%)	2.57	-0.51			
<b>MTM Corporate Bond A- Index</b>					
Total Return Index	220.54	16.20	4.9	0.2	4.9
Gross Price Index	107.72	1.17	1.5	0.0	1.5
Clean Price Index	107.01	1.14	1.4	0.0	1.4
Average Yield (%)	3.16	-0.17			

ตราสารหนี้:

จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2557-67)

Bn THB	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
<b>มูลค่าซื้อขาย</b>							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 67	27,390.8	-12.8	54.7	31,427.4	มี.ค. 64	17,708.0	ก.พ. 62
Q4/67	83,647.8	-2.8	45.1	86,091.7	Q1/67	57,649.7	Q3/58
2567	331,238.7	-	38.8	331,238.7	2567	238,710.4	2562
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 67	27,390.8	-	52.4	27,390.8	ธ.ค. 67	17,972.2	ธ.ค. 61
Q4/67	83,647.8	-	42.5	83,647.8	Q4/67	58,686.2	Q4/61
<b>มูลค่าตราสารหนี้</b>							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 67	17,072.9	-1.1	90.1	17,268.9	พ.ย. 67	8,980.2	ม.ค. 57
Q4/67	17,072.9	-0.2	86.0	17,110.7	Q3/67	9,177.5	Q1/57
2567	17,072.9	-	83.8	17,072.9	2567	9,287.3	2557
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 67	17,072.9	-	83.8	17,072.9	ธ.ค. 67	9,287.3	ธ.ค. 57
Q4/67	17,072.9	-	83.8	17,072.9	Q4/67	9,287.3	Q4/57



ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67:  
จุดสูงสุดและต่ำสุดในแต่ละช่วงเวลา ในระยะเวลา 11 ปี (ปี 2557-67)

Index	ค่าปัจจุบัน	% ค่าสูงสุด	% ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	Date	ค่าต่ำสุด	Date
<b>Total Return Index</b>							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 67	338.77	-	50.7	338.77	ธ.ค. 67	224.77	ม.ค. 57
Q4/67	338.77	-	47.9	338.77	Q4/67	229.02	Q2/57
2567	338.77	-	38.3	338.77	2567	244.96	2557
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 67	338.77	-	38.3	338.77	ธ.ค. 67	244.96	ธ.ค. 57
Q4/67	338.77	-	38.3	338.77	Q4/67	244.96	Q4/57
<b>Gross Price Index</b>							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 67	107.49	-11.7	9.6	121.68	ก.พ. 63	98.07	ก.ย. 65
Q4/67	107.49	-10.3	9.6	119.78	Q3/62	98.07	Q3/65
2567	107.49	-8.6	5.4	117.58	2563	101.96	2565
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 67	107.49	-8.6	5.4	117.58	ธ.ค. 63	101.96	ธ.ค. 65
Q4/67	107.49	-8.6	5.4	117.58	Q4/63	101.96	Q4/65
<b>Clean Price Index</b>							
เทียบกับทุกช่วงเวลา							
ธ.ค. 67	107.31	-11.3	10.5	120.92	ก.พ. 63	97.14	ต.ค. 65
Q4/67	107.31	-9.7	10.3	118.83	Q3/62	97.30	Q3/65
2567	107.31	-8.6	5.4	117.37	2563	101.80	2565
เทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน							
ธ.ค. 67	107.31	-8.6	5.4	117.37	ธ.ค. 63	101.80	ธ.ค. 65
Q4/67	107.31	-8.6	5.4	117.37	Q4/63	101.80	Q4/65