

Market Convention for Inflation Linked Bond (ILB)

ดร.ธนันต์ ศิวโมกษธรรม, CFA, FRM
ผู้อำนวยการฝ่ายบริการราคาตราสารหนี้และพัฒนาผลิตภัณฑ์
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

- พันธบัตรอ้างอิงอัตราเงินเฟ้ออายุ 10 ปี
- มูลค่าหน้าตั๋วเท่ากับ 1,000 บาท
- จ่ายอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1 ต่อปี โดยจ่ายทุก 6 เดือน
- วันที่ออกตราสารคือวันที่ 27 พฤษภาคม 2554 และสมมติให้ค่า Reference CPI ณ วันที่ออกตราสารเท่ากับ 110

งวดที่	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	ค่า Reference CPI ที่สมมติ ณ วันที่จ่ายดอกเบี้ย	ค่า Index Ratio $\frac{Ref\ CPI_t}{Ref\ CPI_{IssueDate}}$	การคำนวณดอกเบี้ยที่ได้รับ (บาท) $\frac{Coupon\ Rate}{100} \times \frac{Day}{365} \times Par\ Value \times Index\ Ratio_t$ Day คือ จำนวนวันในช่วงดอกเบี้ยนั้นๆ
1	27 พฤศจิกายน 2554	112	$\frac{112}{110} = 1.01818$	$\frac{1}{100} \times \frac{184}{365} \times 1000 \times 1.01818 = 5.13$
2	27 พฤษภาคม 2555	114	1.03636	$\frac{1}{100} \times \frac{182}{365} \times 1000 \times 1.03636 = 5.17$
3	27 พฤศจิกายน 2555	115	1.04545	$\frac{1}{100} \times \frac{184}{365} \times 1000 \times 1.04545 = 5.27$
4	27 พฤษภาคม 2556	117	1.06364	$\frac{1}{100} \times \frac{181}{365} \times 1000 \times 1.06364 = 5.27$
19	27 พฤศจิกายน 2563	146	1.32727	$\frac{1}{100} \times \frac{184}{365} \times 1000 \times 1.32727 = 6.69$
20	27 พฤษภาคม 2564	148	1.34545	$\frac{1}{100} \times \frac{181}{365} \times 1000 \times 1.34545 = 6.67$

- โดยเมื่อพันธบัตรอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 27 พฤษภาคม 2564
- ผู้ถือจะได้รับเงินต้นรวมกับส่วนชดเชยเงินเพื่อเป็นจำนวนเงิน 1,345.45 บาท
- ซึ่งถ้าหากค่าที่คำนวณได้น้อยกว่ามูลค่าหน้าตั๋ว ผู้ลงทุนจะได้รับจำนวนเงินคืนเท่ากับมูลค่าหน้าตั๋วที่ 1,000 บาท

2. การคำนวณ Reference CPI ณ วันที่ t

$$Ref\ CPI_t = CPI_{M-3} + \left\{ \frac{D-1}{TD} \times (CPI_{M-2} - CPI_{M-3}) \right\}$$

โดยที่

Ref CPI_t = CPI ที่ใช้อ้างอิง ณ วันที่ t ในเดือนที่ M

CPI_{M-3} = CPI ของ 3 เดือนก่อนหน้าเดือนที่ M

CPI_{M-2} = CPI ของ 2 เดือนก่อนหน้าเดือนที่ M

D = วันที่ t ในเดือนที่ M

TD = จำนวนวันทั้งหมดในเดือนที่ M

การคำนวณหาค่า Ref CPI สำหรับเดือนมกราคม 2554

กำหนดให้ CPI ของเดือนตุลาคม 2553 เท่ากับ 108.52

กำหนดให้ CPI ของเดือนพฤศจิกายน 2553 เท่ากับ 108.75

$$\text{Ref CPI ของวันที่ 1 มกราคม 2554} = 108.52 + \left\{ \frac{1-1}{31} \times (108.75 - 108.52) \right\} = 108.52000$$

$$\text{Ref CPI ของวันที่ 15 มกราคม 2554} = 108.52 + \left\{ \frac{15-1}{31} \times (108.75 - 108.52) \right\} = 108.62387$$

$$\text{Ref CPI ของวันที่ 31 มกราคม 2554} = 108.52 + \left\{ \frac{31-1}{31} \times (108.75 - 108.52) \right\} = 108.74258$$

Consumer Price Index (CPI) Reference

Month

May 2011

[View Data](#)

[Approve](#)

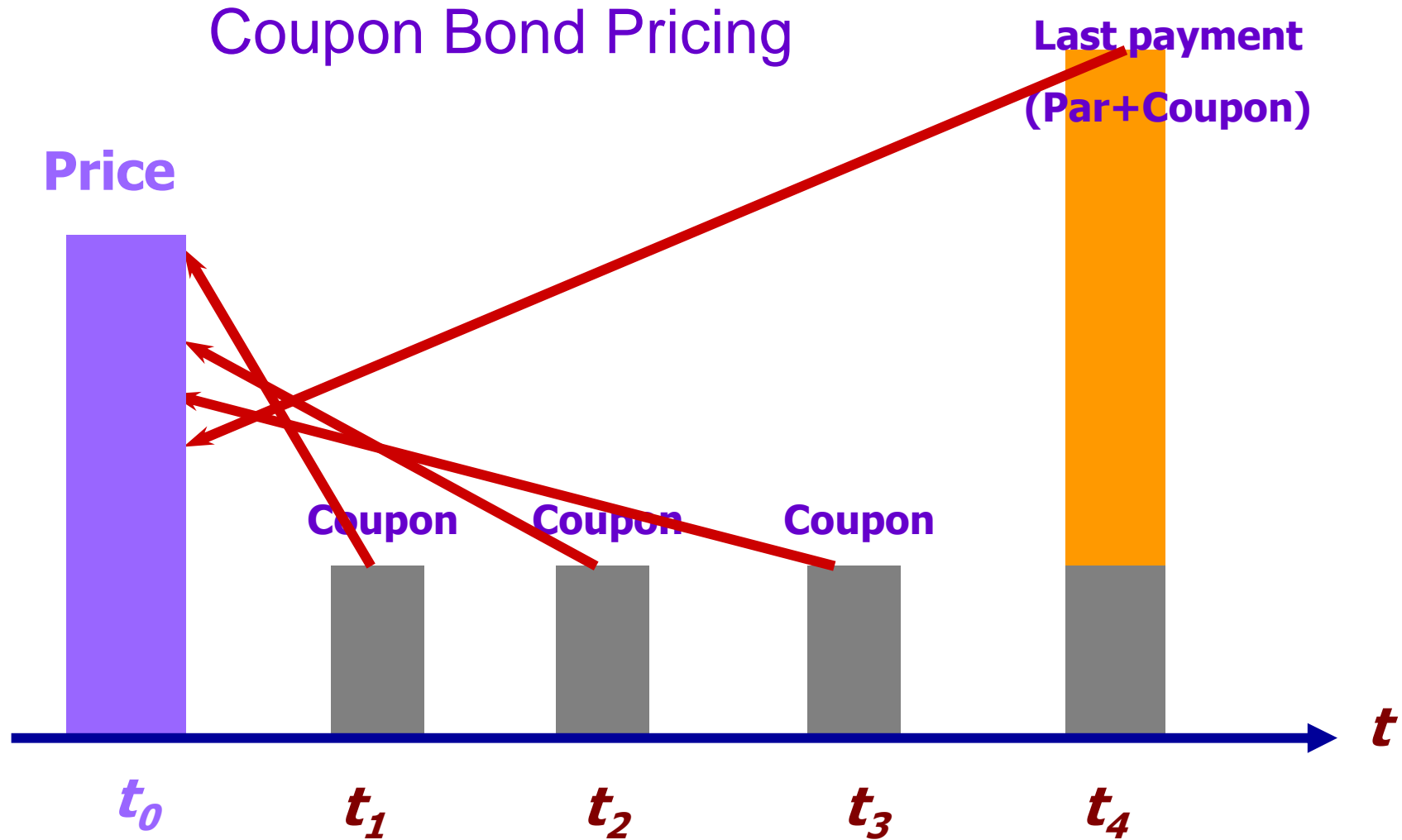
Consumer Price Index (CPI)

Consumer Price Index

		Date	Index	Last Updated
1		April 2011	112.01	11/05/2011 09:46:54
2		March 2011	110.49	11/05/2011 09:46:45
3		February 2011	109.95	10/05/2011 13:40:00
4		January 2011	109.51	09/02/2011 09:03:53
5		December 2010	108.92	17/01/2011 17:37:22
6		November 2010	108.75	07/02/2011 17:19:34
7		October 2010	108.52	17/01/2011 17:38:23
8		September 2010	108.49	27/01/2011 11:22:52
9		August 2010	108.57	17/01/2011 17:39:27
10		July 2010	108.32	17/01/2011 17:39:31
11		June 2010	108.15	17/01/2011 17:40:56
12		May 2010	107.87	17/01/2011 17:41:02
13		April 2010	107.66	17/01/2011 17:41:31
14		March 2010	107.13	17/01/2011 17:41:35
15		February 2010	106.88	17/01/2011 17:42:07
16		January 2010	106.29	17/01/2011 17:42:12

	Date	Index	Last Updated
1	01/05/2011	109.95000	12/05/2011 15:14:57
2	02/05/2011	109.96742	12/05/2011 15:14:57
3	03/05/2011	109.98484	12/05/2011 15:14:57
4	04/05/2011	110.00226	12/05/2011 15:14:57
5	05/05/2011	110.01968	12/05/2011 15:14:57
6	06/05/2011	110.03710	12/05/2011 15:14:57
7	07/05/2011	110.05452	12/05/2011 15:14:57
8	08/05/2011	110.07194	12/05/2011 15:14:57
9	09/05/2011	110.08935	12/05/2011 15:14:57
10	10/05/2011	110.10677	12/05/2011 15:14:57
11	11/05/2011	110.12419	12/05/2011 15:14:57
12	12/05/2011	110.14161	12/05/2011 15:14:57
13	13/05/2011	110.15903	12/05/2011 15:14:57
14	14/05/2011	110.17645	12/05/2011 15:14:57
15	15/05/2011	110.19387	12/05/2011 15:14:57
16	16/05/2011	110.21129	12/05/2011 15:14:57
17	17/05/2011	110.22871	12/05/2011 15:14:57
18	18/05/2011	110.24613	12/05/2011 15:14:57
19	19/05/2011	110.26355	12/05/2011 15:14:57
20	20/05/2011	110.28097	12/05/2011 15:14:57
21	21/05/2011	110.29839	12/05/2011 15:14:57
22	22/05/2011	110.31581	12/05/2011 15:14:57
23	23/05/2011	110.33323	12/05/2011 15:14:57
24	24/05/2011	110.35065	12/05/2011 15:14:57
25	25/05/2011	110.36806	12/05/2011 15:14:57

- Unadjusted Gross Price ในรูปร้อยละของมูลค่าหน้าตั๋ว (Par Value)
- กระแสเงินที่นำมาคำนวณจะเป็นกระแสเงินที่ใช้สำหรับการคำนวณราคาเท่านั้นซึ่งอาจจะไม่เท่ากับจำนวนเงินที่ได้รับจริงและจะอยู่ในรูปของ Real Cash Flow
- อัตราคิดลดที่ใช้จะอยู่ในรูปของ Real Yield to Maturity



$$Unadjusted\ GP = \sum_{i=0}^{n-1} \frac{\frac{g}{h}}{\left[1 + \left(\frac{y}{100 \times h}\right)\right]^{\left[i + \left(\frac{DSC \times h}{365}\right)\right]}} + \frac{100}{\left[1 + \left(\frac{y}{100 \times h}\right)\right]^{\left[n-1 + \left(\frac{DSC \times h}{365}\right)\right]}}$$

- DSC คือ จำนวนวันนับตั้งแต่วันที่คำนวณราคา ถึงวันจ่ายดอกเบี้ยครั้งต่อไป (วัน)
- DCS คือ จำนวนวันนับตั้งแต่วันที่จ่ายดอกเบี้ยครั้งสุดท้าย ถึงวันคำนวณราคา (วัน)
- y คือ Real yield to maturity (ร้อยละ ต่อปี)
- h คือ จำนวนครั้งของการจ่ายดอกเบี้ยใน 1 ปี (ครั้งต่อปี)
- g คือ อัตราดอกเบี้ยบนหน้าพันธบัตร (ร้อยละต่อปี)
(กรณีมีการซื้อขายในช่วงปิดพักสมุดทะเบียนโอนจะไม่คิดรวมอัตราดอกเบี้ยงวดแรกที่จะถึง, g/H แรก=0)
- n คือ จำนวนงวดที่เหลือของการจ่ายดอกเบี้ย (งวด)

Unadjusted Accrued Interest (%)	= $g \times DCS/365$ (ในช่วงปกติ)
	= $-g \times DSC/365$ (ในช่วงปิดพักสมุดทะเบียน)
Unadjusted Clean Price (%)	= Unadjusted Gross Price (%) – Unadjusted Accrued Interest (%)
Adjusted Clean Price (%)	= Unadjusted Clean Price (%) x Index Ratio ณ วันที่ชำระราคาและส่งมอบ
Adjusted Accrued Interest (%)	= Unadjusted Accrued Interest (%) x Index Ratio ณ วันที่ชำระราคาและส่งมอบ
Adjusted Gross Price (%)	= Adjusted Clean Price (%) + Adjusted Accrued Interest (%)
Settlement Amount (บาท)	= Adjusted Gross Price (%) x Par Value x Unit

พันธบัตรอ้างอิงอัตราเงินเฟ้ออายุ 10 ปี มูลค่าหน้าตั๋วเท่ากับ 1,000 บาท จ่าย
อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1 ต่อปี โดยจ่ายทุก 6 เดือน วันที่ออกตราสารคือวันที่ 27
พฤษภาคม 2554

การซื้อขายที่ Settlement Date ตรงกับวันออกตราสาร (27 พฤษภาคม 2554)

สมมติให้รายละเอียดการตกลงซื้อขายเป็นดังนี้

Real Yield to Maturity	= 1.05%
DSC	= 184 วัน (จาก 27 พฤษภาคม 2554 ถึง 27 พฤศจิกายน 2554)
DCS	= 0 วัน (จาก 27 พฤษภาคม 2554 ถึง 27 พฤษภาคม 2554)
Index Ratio	= 1.00000
Unit	= 100,000 หน่วย

$$Unadjusted\ GP = \sum_{i=0}^{20-1} \frac{\frac{1}{2}}{\left[1 + \left(\frac{1.05}{100 \times 2}\right)\right]^{i + \left(\frac{184 \times 2}{365}\right)}} + \frac{100}{\left[1 + \left(\frac{1.05}{100 \times 2}\right)\right]^{20-1 + \left(\frac{184 \times 2}{365}\right)}}$$

Unadjusted Accrued Interest (%)	= 1 x 0/365	= 0.000000% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Unadjusted Clean Price (%)	= 99.52224928% – 0.000000%	= 99.522249% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Clean Price (%)	= 99.522249% x 1.00000	= 99.522249% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Accrued Interest (%)	= 0.000000% x 1.00000	= 0.000000% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Gross Price (%)	= 99.522249% + 0.000000%	= 99.522249%
Settlement Amount (บาท)	= 99.522249% x 1,000 x 100,000	
	= 99,522,249.00 บาท (ปัดเศษทศนิยม 2 ตำแหน่ง)	

การซื้อขายที่ Settlement Date อยู่ในช่วงปกติ

สมมติให้รายละเอียดการตกลงซื้อขายเป็นดังนี้

Real Yield to Maturity	= 0.98%
Settlement Date	= 15 สิงหาคม 2554
DSC	= 104 วัน (จาก 15 สิงหาคม 2554 ถึง 27 พฤศจิกายน 2554)
DCS	= 80 วัน (จาก 27 พฤษภาคม 2554 ถึง 15 สิงหาคม 2554)
Index Ratio	= 1.00923
Unit	= 10,000 หน่วย

$$Unadjusted\ GP = \sum_{i=0}^{20-1} \frac{\frac{1}{2}}{\left[1 + \left(\frac{0.98}{100 \times 2}\right)\right]^{\left[i + \left(\frac{104 \times 2}{365}\right)\right]}} + \frac{100}{\left[1 + \left(\frac{0.98}{100 \times 2}\right)\right]^{\left[20-1 + \left(\frac{104 \times 2}{365}\right)\right]}}$$

Unadjusted Accrued Interest (%)	= 1 x 80/365	= 0.219178% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Unadjusted Clean Price (%)	= 100.40094323% - 0.219178%	= 100.181765% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Clean Price (%)	= 100.181765% x 1.00923	= 101.106443% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Accrued Interest (%)	= 0.219178% x 1.00923	= 0.221201% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Gross Price (%)	= 101.106443% + 0.221201%	= 101.327644%
Settlement Amount (บาท)	= 101.327644% x 1,000 x 10,000	= 10,132,764.40 บาท (ปัดเศษทศนิยม 2 ตำแหน่ง)

[Home](#) > ILB Calculation

Bond Calculation	
[Important Notice] [Market Convention]	
Symbol : ILB215X	ILB215X
Settlement Date : 13/05/2011 (dd/mm/yyyy)	Settlement Date : 13/05/2011 00:00
Trade/Ref. Date : 11/05/2011 (dd/mm/yyyy)	Trade/Reference Date : 11/05/2011 14:16
Trade/Ref. Time : 14 : 16 hh:mm	Unit : 100
Real Yield (%) : 1.5	Real Yield(%) : 1.50000
No. Unit : 100	Index Ratio : 1.000
Unadjusted Price (%) : Clean	Settlement Amount (THB) : 95,382.76
<input type="button" value="Calc."/>	Unadjusted AI(%) : 0.010959
	DSC : 180
	DCS : 4
Sensitivity	
PVBP : 0.090085	Macaulay Duration (Yr) : 9.520211
Convexity :	Modified Duration : 9.449341
	96.823895
Term and Feature	
Real Coupon Rate/K (%) : 1	Coupon Type : Fixed
XI Period : 10	Frequency of Payment : 2
	Unadjusted Par (THB) : 1,000.00
	TTM (Yr) : 10.00

	Symbol	Sett.Date	Traded Date	Real Yield (%)	Unit	Unadjusted Clean price (%)	Unadjusted Gross Price (%)	Unadjusted AI (%)	DSC	DCS	Settlement Amount (THB)	MOD
<input type="checkbox"/>	ILB215X	13/05/2011 00:00	11/05/2011 14:16	1.500000	100	95.371799	95.382758	0.010959	180	4	95,382.76	9.449341
			Sum		100				95,371.80	10.96	95,382.76	

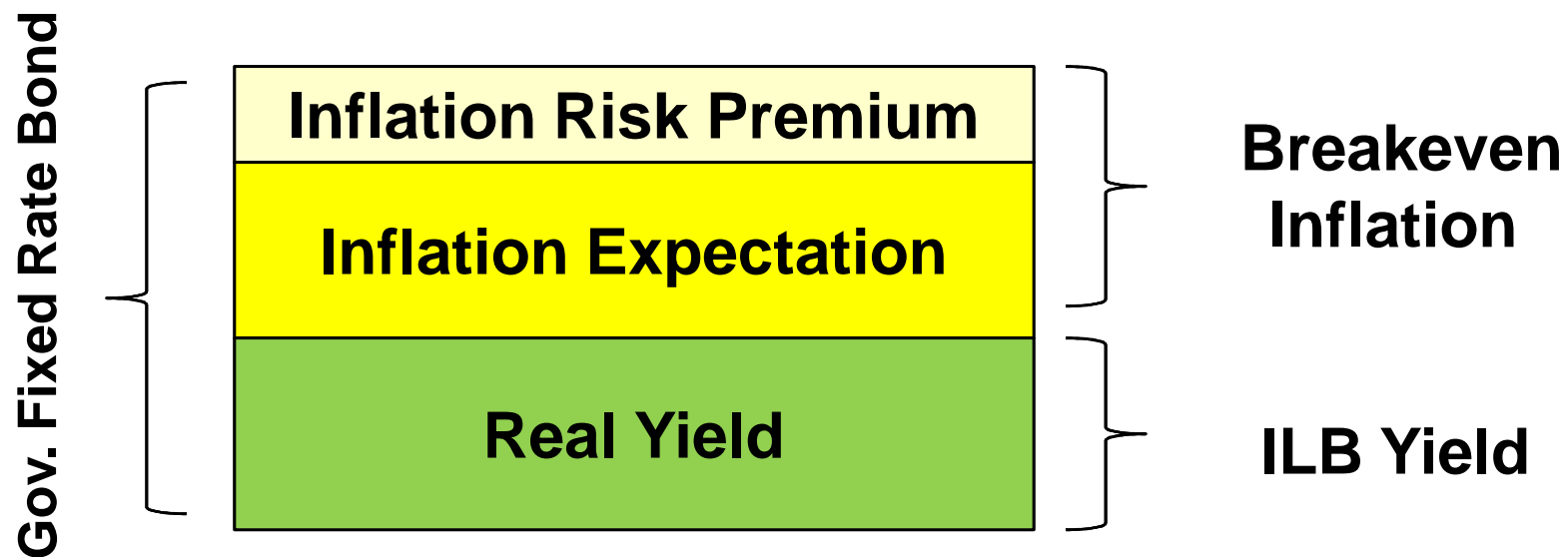
[Download Excel](#)

Remark for Inflation-Linked Bond

1. The input Yield (%) must be Real Yield (%)
2. Duration and Convexity measures are calculated based on Real YTM.

Breakeven Inflation (BEI)

$$= \text{Gov. Fixed Rate Yield} - \text{ILB Yield}$$





- Gov. Quote
- SA Quote
- SOEC Quote
- SOENG & Corp. Quote
- STN Quote
- B/E Quote
- Log Out

USER : PASSWORD : [LOGIN](#)

USER:
NLQUOTE

FROM : TO : [SEARCH](#)

[Non-Listed Issues](#)

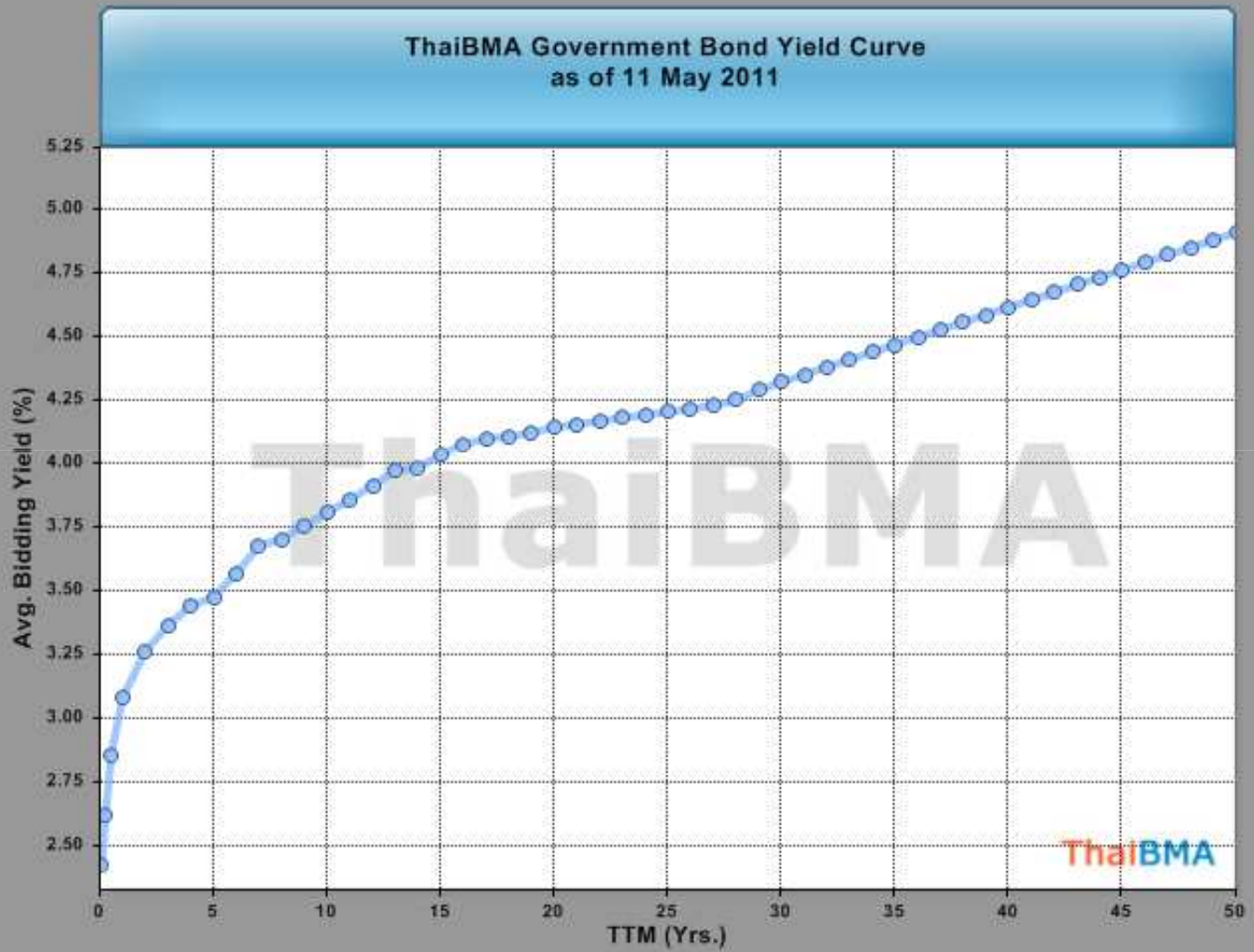
TOTAL 0 RECORDS

[Printable Version](#) | [download \(csv\)](#) | Page :

SYMBOL	LATEST		BID			OFFER			LATEST		TOTAL QUOTERS	
	QUOTER	TIME	YIELD	PRICE	YIELD	PRICE	TIME	QUOTER	BID	OFFER		

[Home](#) > [Price & Yield](#) > [Quotation](#) > [Government Bonds Quoted](#)

Treasury Bills	Government Bonds	State Owned Enterprise Bonds	State Agency Bonds	Corporate Bonds	Foreign Bonds	
Government Bonds Quoted Yields						
				Historical Quoted Yield >>	<input type="text" value="10/05/2011"/>	<input type="button" value="Go!"/> (dd/mm/yyyy)
10 May 2011						
Bond	Coupon	Maturity	TTM (Yrs.)	Quoted Date	Quoted Yield(%)	
LB116A	1.75	17-Jun-11	0.10	10-May-11	2.596667	
LB11NA	5.375	30-Nov-11	0.56	10-May-11	2.831667	
LB123A	4.5	11-Mar-12	0.84	10-May-11	3.025000	
LB12NA	4.125	01-Nov-12	1.48	10-May-11	3.100000	
LB133A	4.25	13-Mar-13	1.84	10-May-11	3.247500	
LB137A	5.25	13-Jul-13	2.18	10-May-11	3.285000	
LB130A	4	17-Oct-13	2.44	10-May-11	3.296667	
LB143A	8.25	05-Mar-14	2.82	10-May-11	3.330000	
LB145A	4.875	14-May-14	3.01	10-May-11	3.376667	
LB145B	5.25	12-May-14	3.01	10-May-11	3.377500	
LB14DA	5	03-Dec-14	3.57	10-May-11	3.428333	
LB155A	3.625	22-May-15	4.04	10-May-11	3.464167	
LB157A	7.2	07-Jul-15	4.16	10-May-11	3.460000	
LB15DA	3.125	11-Dec-15	4.59	10-May-11	3.464167	
LB167A	5.4	27-Jul-16	5.22	10-May-11	3.495000	
LB16NA	4.125	18-Nov-16	5.53	10-May-11	3.525000	
LB171A	5.5	18-Jan-17	5.70	10-May-11	3.561667	
LB175A	5	26-May-17	6.05	10-May-11	3.568333	
LB170A	2.8	10-Oct-17	6.42	10-May-11	3.592500	
LB183A	3.875	07-Mar-18	6.83	10-May-11	3.670000	
LB183B	5.125	13-Mar-18	6.85	10-May-11	3.680833	
LB191A	5.625	12-Jan-19	7.68	10-May-11	3.716667	



TTM (Yrs.)	Yield (%)
0.08	2.43
0.25	2.63
0.50	2.86
1	3.08
2	3.27
3	3.37
4	3.45
5	3.48
6	3.57
7	3.68
8	3.71
9	3.76
10	3.81
11	3.86
12	3.92
13	3.98
14	3.99
15	4.04
16	4.08
17	4.11
18	4.11
19	4.13
20	4.15
21	4.16
22	4.17
23	4.19
24	4.20
25	4.21
26	4.22
27	4.24
28	4.26
29	4.30
30	4.33
31	4.36
32	4.39
33	4.42

ข้อมูลที่ต้องรายงาน มีดังนี้

- | | |
|---------------------|---------------------|
| 1. Purpose | 6. Counter Party |
| 2. Subpurpose | 7. Bond Symbol |
| 3. Trade Date/ Time | 8. Yield/ Price (%) |
| 4. Settlement Date | 9. Volume (Unit) |
| 5. Buy/Sell | 10. Fin Rate/ Term |

- Internet
- Upload File
- Dealer Member
- Convention
- Product & Service
- Bond Tutorial
- Press Release
- Foreign Investor Corner
- FAQ
- Webboard
- Links
- Contact us
- Site Map
- Regulation & Compliance
- ThaiBMA Rules
- Regulatory Framework
- Trader Registration
- Client Complaint & Arbitration
- Hearing and Survey
- Who is Who in Thai Bond Market 2010
- ThaiBMA Bond Digest Weekly & Monthly Newsletter
- ThaiBMA Ranking
- Top Ten Dealer Members
- Top Five Underwriters
- Top Five Registrars
- Bond Price

Total Trading Value : 668,630.62 THB Mln. - 8 October 2010

Outright Trading | Outright Trading (TTM > 1 Y)

Outright Trading : 102,155.03 THB Mln.

Financing : 566,460.48 THB Mln.

OutRight

Add
List Today's
List Late

Financing

Add
List Today's
List Late

Other

Add
List Today's
List Late

Bid/Offer

Ranking Report
Bid/Offer Quotation
Add Transaction (quick add)

Trade Transaction

Historical Transaction

Add : OUT Sub Purpose : - Trader Id : 18170109

Company Name : Royal Bank of Scotland N.V., Bangkok Branch, The

October 2010						
Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
26	27	28	29	30	1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31	1	2	3	4	5	6

Trade Date : > 11/10/2010

Trade Time : - : - :
- : - :
- : - :
hh:mm

Settlement Date : > 13/10/2010

Call/Put Date : > 11/10/2010

Transaction Type : Buy Sell

Select Counter Party

Search by Category Counter Party
Investor AACP
Trader 18170109

Select Issue by

Corporate Business Sector
Government <ALL>
LB10DA

YTM(%)

Price(%)

YTM

Volume

remark : Submit

87,510.00
72,807.00
6,143.48
More >>>

ing
ers

1 2 3 4

1Y
ge (bp)

45.
42.
42.
-4.
-82.
-105.
-124.
-115.

Market wrapup



An Intelligent Bond Solution

[Home](#) | [Bond info.](#) | [Yield Curve](#) | [Calculation](#) | [Bond Price / Indices](#) | [Analysis](#) | [Reports](#) | [Fact & Figures](#) | [Composite Page](#) | [User Profile](#) | [Log out](#)

Service Manager : Weerawich (0-2252-3336 # 218)

[Home](#) > [Bond Price](#) > [End of day trading](#) > [Daily Trading Movement](#)

 Enter Date :  (dd/mm/yyyy) 
[Daily Trading Movement](#)
[Daily Trading Movement \(FX\)](#)
[Spread & Duration](#)
[Trading Movement](#)
[Trading Summary](#)

Daily Trading Movement As of 11 February 2011

Trading Value	
Total Trading Value(THB)	835,853,308,633.53
Outright Trading Value	101,999,281,112.21
Financing Trading Value	733,854,027,521.32
Other Trading Value	0.00

ThaiBMA Government Bond Index		
Clean Price:	102.73	-0.00
Gross Price:	103.87	+0.01
Total Return:	200.17	+0.02

Cash Trading Transactions

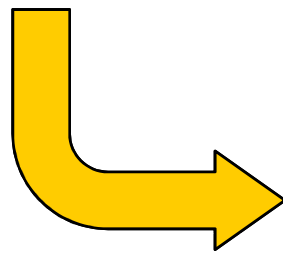
Bond Information			Bid Yield (%)			Best Offer Yield (%)	Last						
Symbol	TTM (yrs)	Coupon(%)	Best	Avg.	Best Bid Price		Exec.Yield (%)	DM	YTP/YTC	Price (%)	Gross value (THB)	FLAG	Yie
1 Government Debt Securities													
1.1 Treasury Bill													
TB11302B	0.05	0.0000					1.810000			99.925672	49,962,836.00	NL	1.1
1.2 Government Bond													
LB113A	0.06	7.5000	1.870000	2.122857	100.305496	2.100000	1.990000		100.314346	953,516,639.60		1.1	
LB116A	0.35	1.7500	2.080000	2.268571	99.892042	2.250000	2.265000		99.832163	200,249,258.00		2.1	
LB11NA	0.80	5.3750	2.390000	2.472857	102.325726	2.500000							
LB123A	1.08	4.5000	2.240000	2.685714	102.384067	2.680000							
LB12NA	1.72	4.1250	2.280000	2.877143	103.083215	2.880000							
LB133A	2.08	4.2500	2.990000	3.071429	102.527961	3.020000	3.100000		102.308255	1,041,014.06	SL	3.1	
LB137A	2.42	5.2500	2.990000	3.134286	105.226624	3.110000							
LB130A	2.68	4.0000	2.990000	3.185714	102.572943	3.260000							
LB143A	3.06	8.2500	3.050000	3.305714	115.063443	3.350000							
LB145A	3.25	4.8750	3.200000	3.415714	105.133244	3.430000							
LB145B	3.25	5.2500	3.080000	3.411429	106.648824	3.430000	3.400000		105.643699	10,611,835.70		3.1	



Bond	Coupon	Maturity	TTM (Yrs.)	Type	Coupon Type	Rating		Last Trade		Last Quotation				Model		Daily Reference Settlement on 12-Feb-11					
						TRIS	FITCH	Date	Exe.Yld %	Date	Avg Yld %	Max	Min	Model Yield(%)	Spread(bp)	Market Yield(%)	DM	Clean Price (%)	AI(%)	MOD*	CON
LB113A	7.5	05-Mar-2011	0.06	Straight	Fixed			11-Feb-11	1.990000	11-Feb-11	2.122857	2.200000	1.870000	1.990000	-	1.990000	-	100.344197	3.287671	0.056967	0.031
LB116A	1.75	17-Jun-2011	0.34	Straight	Fixed			11-Feb-11	2.265000	11-Feb-11	2.268571	2.350000	2.080000	2.265000	-	2.265000	-	99.826630	0.273288	0.338631	0.282
LB111NA	5.375	30-Nov-2011	0.80	Straight	Fixed			08-Feb-11	2.480000	11-Feb-11	2.472857	2.600000	2.390000	2.472857	-	2.472857	-	102.283655	1.089726	0.770716	0.980
LB123A	4.5	11-Mar-2012	1.08	Straight	Fixed			11-Jan-11	2.670000	11-Feb-11	2.685714	2.780000	2.240000	2.685714	-	2.685714	-	101.924660	1.898630	1.027870	1.588
LB12NA	4.125	01-Nov-2012	1.72	Straight	Fixed			15-Oct-10	2.280000	11-Feb-11	2.877143	2.980000	2.280000	2.877143	-	2.877143	-	102.085429	1.164041	1.631230	3.528
LB133A	4.25	13-Mar-2013	2.08	Straight	Fixed			10-Feb-11	3.070000	11-Feb-11	3.071429	3.100000	2.990000	3.071429	-	3.071429	-	102.371976	1.769863	1.949267	4.896
LB135A	1.85	29-May-2013	2.29	Straight	Floated										2.500000	2.381940	-0.155000	99.888058	0.380137	0.288611	0.149
LB137A	5.25	13-Jul-2013	2.42	Straight	Fixed											3.134286	-	104.900249	0.431507	2.257195	6.368
LB137B	2.3475	31-Jul-2013	2.47	Straight	Floated										2.0001	2.396273	-0.150000	99.994000	0.077178	0.457969	0.429
LB139A	1.84875	18-Sep-2013	2.60	Straight	Floated										2.0001	2.391327	-0.150000	99.977459	0.744565	0.092964	0.009
LB13NA	1.85	13-Nov-2013	2.75	Straight	Floated										2.0000	2.526233	-0.012500	99.538873	0.461233	0.240285	0.110
LB130A	4	17-Oct-2013	2.68	Straight	Fixed											3.185714	-	102.074348	1.293151	2.494282	7.682
LB141A	2.3475	29-Jan-2014	2.96	Straight	Floated											2.496522	-0.050000	99.711805	0.090041	0.448900	0.400
LB143A	8.25	05-Mar-2014	3.06	Straight	Fixed			01-Dec-10	1.342102	11-Feb-11	3.305714	3.450000	3.050000	3.305714	-	3.305714	-	114.297160	3.616438	2.656766	8.996
LB144A	1.85	02-Apr-2014	3.14	Straight	Floated			31-Mar-10	1.535158	-	-	-	-	2.391068	-15.000001	2.391068	-0.150000	99.954990	0.674110	0.133853	0.049
LB145A	4.875	14-May-2014	3.25	Straight	Fixed			18-Nov-10	2.735000	11-Feb-11	3.415714	3.460000	3.200000	3.415714	-	3.415714	-	104.467045	1.202055	2.965115	10.690
LB145B	5.25	12-May-2014	3.25	Straight	Fixed			11-Feb-11	3.400000	11-Feb-11	3.411429	3.460000	3.080000	3.400000	-	3.400000	-	105.652865	0.445890	2.964192	10.642
LB145C	1.85	31-May-2014	3.30	Straight	Floated			26-May-10	1.545158	-	-	-	-	2.390887	-15.000001	2.390887	-0.150000	99.868719	0.375068	0.293894	0.159
LB147A	2.33109	23-Jul-2014	3.44	Straight	Floated			21-Jul-10	1.778742	-	-	-	-	2.396063	-15.000001	2.396063	-0.150000	99.991733	0.127731	0.436533	0.389
LB149A	1.84875	24-Sep-2014	3.62	Straight	Floated			22-Sep-10	1.928760	-	-	-	-	2.393002	-15.000001	2.393002	-0.150000	99.970743	0.714175	0.109326	0.029
LB14DA	5	03-Dec-2014	3.81	Straight	Fixed			14-Jan-11	3.170000	11-Feb-11	3.464286	3.550000	3.220000	3.464286	-	3.464286	-	105.431314	0.972603	3.430031	14.123
LB14NA	1.85	26-Nov-2014	3.79	Straight	Floated			31-Jan-11	2.414118	-	-	-	-	2.461904	-8.000000	2.461904	-0.080000	99.630226	0.395342	0.275804	0.129
LB155A	3.625	22-May-2015	4.27	Straight	Fixed			11-Feb-11	3.490000	11-Feb-11	3.525714	3.550000	3.480000	3.490000	-	3.490000	-	100.542417	0.814384	3.896796	17.851
LB157A	7.2	07-Jul-2015	4.40	Straight	Fixed			19-Jan-11	3.180000	11-Feb-11	3.535714	3.600000	3.480000	3.535714	-	3.535714	-	114.826587	0.710137	3.798842	17.499
LB15DA	3.125	11-Dec-2015	4.83	Straight	Fixed			11-Feb-11	3.490000	11-Feb-11	3.527143	3.600000	3.500000	3.490000	-	3.490000	-	98.392918	0.539384	4.413243	22.571
LB167A	5.4	27-Jul-2016	5.46	Straight	Fixed			03-Feb-11	3.490000	11-Feb-11	3.607143	3.650000	3.500000	3.607143	-	3.607143	-	108.822107	0.236712	4.731188	26.496
LB16NA	4.125	18-Nov-2016	5.77	Straight	Fixed			11-Feb-11	3.580000	11-Feb-11	3.642857	3.650000	3.600000	3.580000	-	3.580000	-	102.826577	0.971918	5.056687	29.996
LB171A	5.5	18-Jan-2017	5.94	Straight	Fixed			21-Jan-11	3.411000	11-Feb-11	3.672857	3.700000	3.600000	3.672857	-	3.672857	-	109.672801	0.376712	5.069282	30.491

เพิ่ม Column Index Ratio

Adjusted Gross Price (%)



Unadjusted Clean Price (%) x Index Ratio

+

Unadjusted AI (%) x Index Ratio