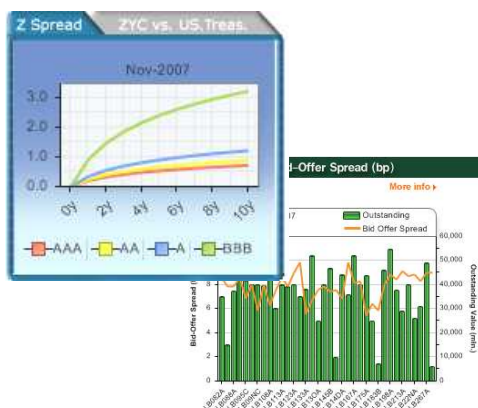


Inflation Linked Bond (ILB)

Concepts & Information



ดร.ธนวัฒน์ ศิวโมกษธรรม, CFA, FRM
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

15 มิถุนายน 2554

Fixed Rate Bond

Par Value = 1,000

Coupon = 5% (Annual Payment)

Tenor = 4 Years

Year	Par Value	อัตราคูปอง	คูปองที่ได้รับ (บาท)	เงินต้น (บาท)
0	1,000			
1	1,000	5%	50.00	
2	1,000	5%	50.00	
3	1,000	5%	50.00	
4	1,000	5%	50.00	1,000.00

Inflation Linked Bond

Par Value = 1,000

Real Coupon = 3% (Annual Payment)

Tenor = 4 Years

Year	CPI	Adjusted Par	อัตราคูปองแท้จริง	คูปองที่ได้รับ (บาท)	เงินต้น (บาท)
0	100	1,000			
1	103	1,030	3%	30.90	
2	105	1,050	3%	31.50	
3	110	1,100	3%	33.00	
4	115	1,150	3%	34.50	1,150.00

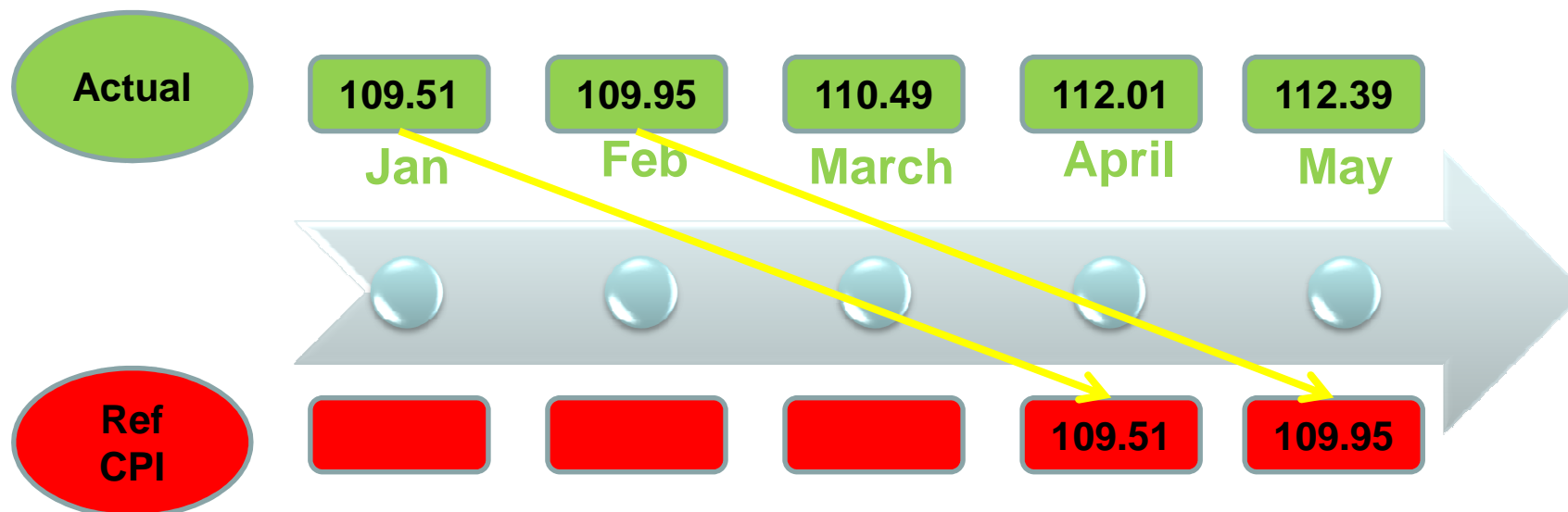
- พันธบัตรชดเชยเงินเพื่ออายุ 10 ปี
- มูลค่าหน้าตั๋วเท่ากับ 1,000 บาท
- จ่ายอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1 ต่อปี โดยจ่ายทุก 6 เดือน
- วันที่ออกตราสารคือวันที่ 27 พฤษภาคม 2554 และสมมติให้ค่า Reference CPI ณ วันที่ออกตราสารเท่ากับ 110

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	$\frac{1}{100} \times \frac{181}{365} \times 1000 \times 1.34545 = 6.67$

- โดยเมื่อพันธบัตรชดเชยเงินเพื่อครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 27 พฤษภาคม 2564
- ผู้ถือจะ ได้รับเงินต้นรวมกับส่วนชดเชยเงินเพื่อเป็นจำนวนเงิน 1,345.45 บาท
- ซึ่งถ้าหากค่าที่คำนวณได้น้อยกว่ามูลค่าหน้าตั๋ว ผู้ลงทุนจะได้รับจำนวนเงินคืนเท่ากับมูลค่าหน้าตั๋วที่ 1,000 บาท (แต่คุ้มครองงวดสุดท้ายคำนวณตาม Index Ratio จริง)

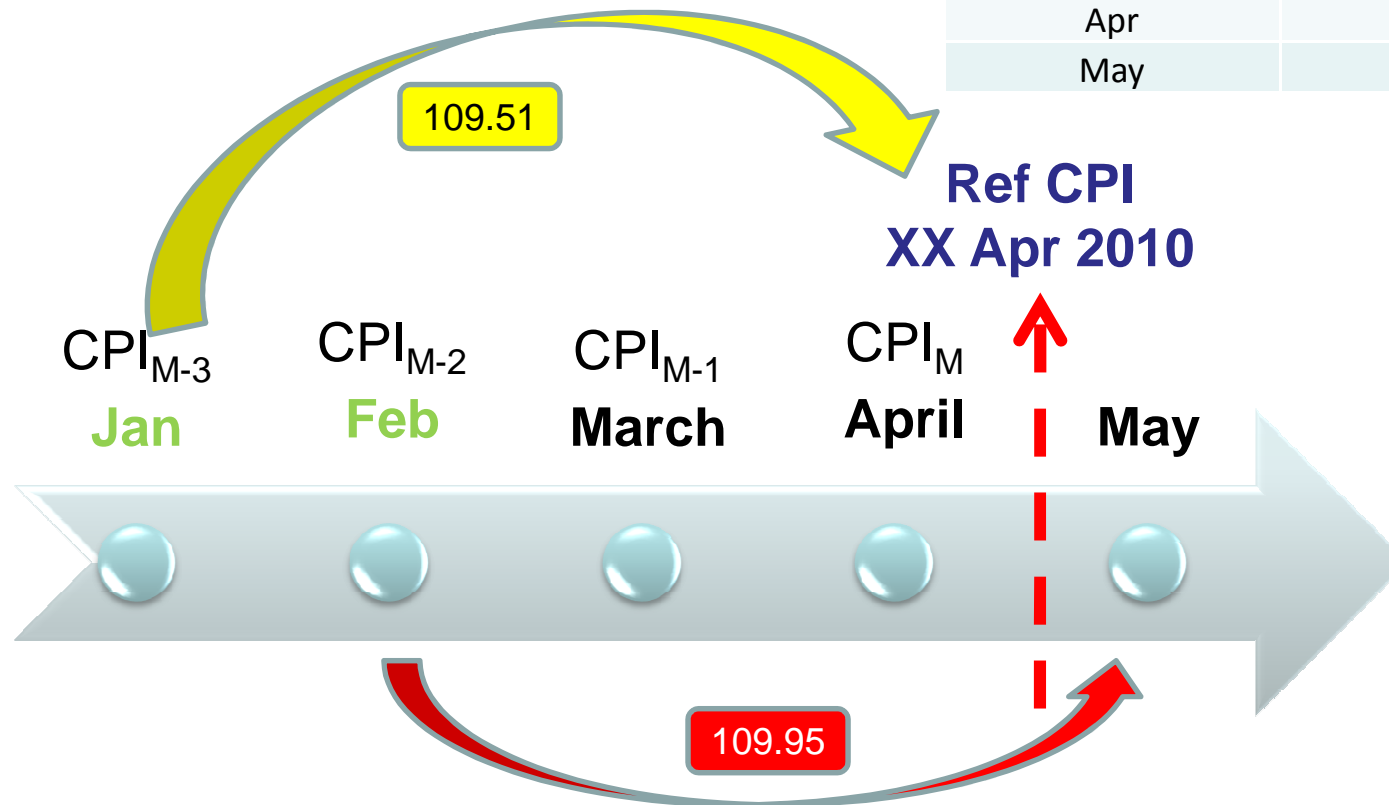
Month	CPI
Jan	109.51
Feb	109.95
Mar	110.49
Apr	112.01
May	112.39

Month	M-3
April	Jan
May	Feb
June	March
July	April
August	May



Reference CPI

Month	CPI
Jan	109.51
Feb	109.95
Mar	110.49
Apr	112.01
May	112.39



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

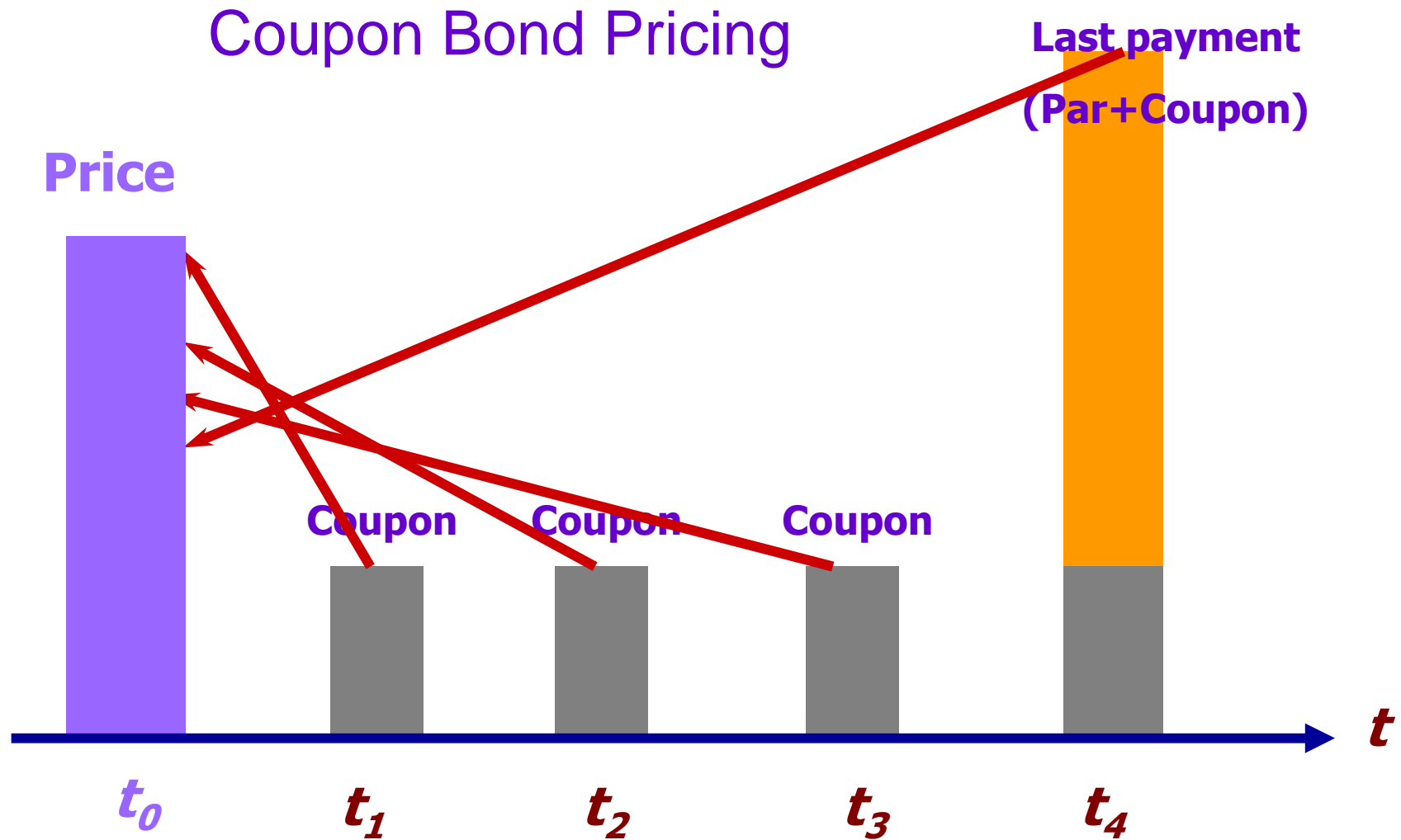
Consumer Price Index (CPI)

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

พันธบัตรชดเชยเงินเพื่ออายุ 10 ปี มูลค่าหน้าตั๋วเท่ากับ 1,000 บาท จ่ายอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 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

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

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

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

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)

การซื้อขายที่ Settlement Date อยู่ในช่วงปิดพักสมุดทะเบียน (XI Period)

สมมติให้รายละเอียดการตกลงซื้อขายเป็นดังนี้

Real Yield to Maturity	= 1.15%
Settlement Date	= 23 พฤศจิกายน 2554 (อยู่ในช่วงปิดพักสมุดทะเบียน)
DSC	= 4 วัน (จาก 23 พฤศจิกายน 2554 ถึง 27 พฤศจิกายน 2554)
DCS	= 180 วัน (จาก 27 พฤษภาคม 2554 ถึง 23 พฤศจิกายน 2554)
Index Ratio	= 1.01775
Unit	= 1,000 หน่วย

$$Unadjusted\ GP = \sum_{i=1}^{20-1} \frac{\frac{1}{2}}{\left[1 + \left(\frac{1.15}{100 \times 2}\right)\right]^{\left[i + \left(\frac{4 \times 2}{365}\right)\right]}} + \frac{100}{\left[1 + \left(\frac{1.15}{100 \times 2}\right)\right]^{\left[20-1 + \left(\frac{4 \times 2}{365}\right)\right]}}$$

*ดอกเบี้ยงวดแรกที่จะถึง ($i=0$) ไม่ได้ถูกนำมาคำนวณเนื่องจากอยู่ในช่วงปิดพักสมุดทะเบียน

Unadjusted Accrued Interest (%)	= $-1 \times 4/365$	= -0.010959% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Unadjusted Clean Price (%)	= $98.64134443\% - (-0.010959\%)$	= 98.652303% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Clean Price (%)	= $98.652303\% \times 1.01775$	= 100.403381% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Accrued Interest (%)	= $-0.010959\% \times 1.01775$	= -0.011154% (ปัดเศษทศนิยม 6 ตำแหน่ง)
Adjusted Gross Price (%)	= $100.403381\% + (-0.011154\%)$	= 100.392227%
Settlement Amount (บาท)	= $100.392227\% \times 1,000 \times 1,000$	= 1,003,922.27 บาท (ปัดเศษทศนิยม 2 ตำแหน่ง)

<http://www.thaibma.or.th>



ThaiBMA
THE THAI BOND MARKET ASSOCIATION

Bond Market SRC

port | Mkt. Watch | **Bond Info.** | Price & Yield | Calculation | News Room | ThaiBMA Reports | Fact & Figures | iBond

Information > Inflation-Link

- + Auction & Result
- Registered Bond
- Issuer Information
- FRN Rate Search
- Information Securities
- Inflation-Linked Bond**
- Prospectus

Inflation-Linked Bond

Inflation-Linked Bond Knowledge

- Information & Tools for Inflation-Linked Bond Investment and Trading
- Real Yield
- Useful links

Inflation-Linked Bond Knowledge

- **Introduction to ILB**
 - ▶ [Inflation-Linked Bond](#)
 - ▶ [Inflation-Linked Bond Calculation](#)
- **ILB Calculation Convention**
 - ▶ [Calculation Convention for Inflation Linked Bond \(Thai Version\)](#)
 - ▶ [Calculation Convention for Inflation Linked Bond \(English Version\)](#)
- **ILB Articles and Presentations**
 - ▶ [การอนุมานลักษณะพันธบัตรซึ่งพิทักษ์อำนาจซื้อ โดย ศ.ดร.ฉัฐฉา ชินฉวีรักษ์](#)
 - ▶ [Market Convention for Inflation Linked Bond \(ILB\) presentation](#)

22

Inflation-Linked Bond



■ Inflation-Linked Bond Knowledge

■ Information & Tools for Inflation-Linked Bond Investment and Trading

■ Real Yield

■ Useful links

Inflation-Linked Bond Knowledge

■ Introduction to ILB

- ▶ [Inflation-Linked Bond](#)
- ▶ [Inflation-Linked Bond Calculation](#)

■ ILB Calculation Convention

- ▶ [Calculation Convention for Inflation Linked Bond \(Thai Version\)](#)
- ▶ [Calculation Convention for Inflation Linked Bond \(English Version\)](#)

■ ILB Articles and Presentations

- ▶ [การอนุมานลักษณะพันธบัตรซึ่งพิทักษ์อำนาจซื้อ โดย ศ.ดร.อัญญา ชันฉวีรักษ์](#)
- ▶ [Market Convention for Inflation Linked Bond \(ILB\) presentation](#)

Inflation-Linked Bond



Information & Tools for Inflation-Linked Bond Investment and Trading

■ Inflation-Linked Bond Knowledge

■ **Information & Tools for Inflation-Linked Bond Investment and Trading**

■ Real Yield

■ Useful links

- [CPI, Reference CPI and Index Ratio](#)
- Bond Info/Feature
- Price/Yield Calculation
 - ▶ Calculation Program
 - ▶ [Excel Calculation Example](#)
- [RP Reference yield](#)
- [Mark-to-Market Price](#)

Consumer Price Index (CPI) Reference CPI Index Ratio

Consumer Price Index (CPI): 2011

Year [Download](#)

Month	CPI
Jan-2011	109.51
Feb-2011	109.95
Mar-2011	110.49
Apr-2011	112.01
May-2011	112.39

Source: Bureau of Trade and Economic Indices, Ministry of Commerce - <http://www.price.moc.go.th>

Consumer Price Index (CPI) **Reference CPI** Index Ratio

Reference CPI: Jul-2011

Month Year [Download](#)

CPI: Apr-2011 112.01 **CPI: May-2011** 112.39

Calendar Day	CPI Reference
01-Jul-2011	112.01000
02-Jul-2011	112.02226
03-Jul-2011	112.03452
04-Jul-2011	112.04677
05-Jul-2011	112.05903
06-Jul-2011	112.07129
07-Jul-2011	112.08355
08-Jul-2011	112.09581
09-Jul-2011	112.10806
10-Jul-2011	112.12032
11-Jul-2011	112.13258

Index Ratio

Submit Report Mkt. Watch Bond Info. Price & Yield Calc

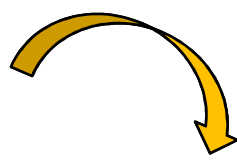
Home > Bond Information > Index Ratio

Consumer Price Index (CPI) Reference CPI **Index Ratio**

Index Ratio: ILB165X

ILB ILB165X Go Download

Calendar Day	CPI Reference	Index Ratio
10-May-2011	110.10677	1.00000
11-May-2011	110.12419	1.00016
12-May-2011	110.14161	1.00032
13-May-2011	110.15903	1.00047
14-May-2011	110.17645	1.00063
15-May-2011	110.19387	1.00079
16-May-2011	110.21129	1.00095
17-May-2011	110.22871	1.00111
18-May-2011	110.24613	1.00127
19-May-2011	110.26355	1.00142
20-May-2011	110.28097	1.00158
21-May-2011	110.29839	1.00174
22-May-2011	110.31581	1.00190
23-May-2011	110.33323	1.00206
24-May-2011	110.35065	1.00221
25-May-2011	110.36806	1.00237
26-May-2011	110.38548	1.00253
27-May-2011	110.40290	1.00269
28-May-2011	110.42032	1.00285
29-May-2011	110.43774	1.00301



	A	B	C	D	E
1	Index Ratio: ILB165X				
2	Calendar Da	CPI Refer	Index Ratio		
3	10-May-11	110.1068	1		
4	11-May-11	110.1242	1.00016		
5	12-May-11	110.1416	1.00032		
6	13-May-11	110.159	1.00047		
7	14-May-11	110.1765	1.00063		
8	15-May-11	110.1939	1.00079		
9	16-May-11	110.2113	1.00095		
10	17-May-11	110.2287	1.00111		
11	18-May-11	110.2461	1.00127		
12	19-May-11	110.2636	1.00142		
13	20-May-11	110.281	1.00158		
14	21-May-11	110.2984	1.00174		
15	22-May-11	110.3158	1.0019		
16	23-May-11	110.3332	1.00206		
17	24-May-11	110.3507	1.00221		
18	25-May-11	110.3681	1.00237		
19	26-May-11	110.3855	1.00253		

Bond News						Auction & Result			Outstanding Value			Financial Covenant			Embedded Option					
Feature						Issuer Profile			Rating			Cash Flow			Participants			Pricing Data		
Feature																				
ILB165X : TEST																				
XI , XM , CD Registered Date : 10 May 2011																				
Name (Thai) :						พันธบัตรรัฐบาล ใบมีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 1 (ILB_TEST)														
Issuer :						Ministry of Finance														
ISIN Code :						Local:0						Foreign:0								
Bond Type :						[Fixed]														
Issue Rating :						Rating Agency			Issue Rating											
									Short Term			Long Term			Rating Date					
Initial Par :						THB 1,000.0000														
Current Par :						THB 1,000.0000														
Issue Size :						THB 20,000.00mln.														
Outstanding Size :						THB 20,000.00 mln.														
Issue Date :						10 May 2011														
Maturity Date :						10 May 2016														
Issue Term :						5.0 Yrs.														
Coupon :						Reference			Max.			Min.			From			To		
						Fixed: 1.000000%									10-May-11			10-May-16		
Payment Frequency :						Semi-annually														
Calculation Method :						30/360														
Put/ Call Option :						-														
Distribution :						Government debt security offering (Check with registrar if there is any transfer limitation)														
Registrar :						Bank of Thailand														
Lead Underwriter(s) :						-														
Financial Advisor(s) :						-														
Debenture Holder Representatives :						-														
Covenant :						-														
Collateral :						-														
Amortized Schedule :						-														
Prospectus :						Not Available														
Remark :						-														
Index Ratio :						click here														

Remark: For Inflation-Linked Bond, coupon rate (%) is real coupon (%) and the outstanding value shown is unadjusted by inflation.

Home | Bond info. | Yield Curve | Calculation | Bond Price / Indices | Analysis | Reports | Fact & Figures

Home > Bond Information > Cash Flow

[Bond News](#) | [Auction & Result](#) | [Outstanding Value](#) | [Financial Covenant](#) | [Embedded Option](#)
[Feature](#) | [Issuer Profile](#) | [Rating](#) | **Cash Flow** | [Participants](#) | [Pricing Data](#)

Cash flow

ILB165X : TEST

[XI](#) , [XM](#) , [CD](#)
 THB/Unit

No.	Payment	XI Date	Par	Coupon (%)	Interest	Principal	Total Payment
1	10-Nov-11	31-Oct-11	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
2	10-May-12	30-Apr-12	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
3	10-Nov-12	31-Oct-12	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
4	10-May-13	30-Apr-13	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
5	10-Nov-13	31-Oct-13	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
6	10-May-14	30-Apr-14	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
7	10-Nov-14	31-Oct-14	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
8	10-May-15	30-Apr-15	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
9	10-Nov-15	31-Oct-15	1000.000000	1.000000	5.000000	0.000000	5.000000
10	10-May-16	30-Apr-16	1000.000000	1.000000	5.000000	1000.000000	1005.000000

Remark: The coupon (%) of Inflation Linked Bond is real coupon (%). Interest, par value, principal and total payment values are unadjusted by inflation.

[Home](#) > [Bond Information](#) > [Pricing](#)

[Bond News](#) | [Auction & Result](#) | [Outstanding Value](#) | [Financial Covenant](#) | [Embedded Option](#)
[Feature](#) | [Issuer Profile](#) | [Rating](#) | [Cash Flow](#) | [Participants](#) | [Pricing Data](#)
Pricing
 ILB215X : TEST

[XI](#) | [XM](#) | [CD](#)

Date	Executed			Weighted Average Executed			Spread (bp)	Remark
	Price(%)	Yield(%)	Value (THB)	Price(%)	Yields(%)	Value (THB)		
06-Jun-11	95.400986	1.500000	9,612,015.70	97.385017	0.786816	146,596,125.60	0	
24-May-11	91.863655	1.900000	2,757,665,886.00	92.407544	1.837275	7,398,065,925.43	0	NL
20-May-11	93.603551	1.700000	18,769,771.12	93.603551	1.700000	18,769,771.12	0	
06-May-11	95.367138	1.500000	953,671,380.00	95.367138	1.500000	953,671,380.00	0	

Remark: For Inflation-Linked Bond, all the prices (%) shown are unadjusted clean price (%), all the yields (%) shown are real yield (%). The trading values (THB) are adjusted by inflation.

Yield → Real Yield

Price (%) → Unadjusted Price (%)

Value (THB) → Adjusted Gross Price (%) x Par x Units

Home | Bond info. | Yield Curve | **Calculation** | Bond Price / Indices | Analysis | Reports | Fact & Figures | Composite Page | User Profile | Log out

Service Manager : Kasidit (0-2252-3336 # 21

Home > ILB Calculation

Calculation
Excel Calculation
ILB Calculation



Bond Calculation

[Important Notice](#) | [Market Convention](#)

Symbol :	ILB165X
Settlement Date :	08/06/2011 (dd/mm/yyyy)
Trade/Ref. Date :	06/06/2011 (dd/mm/yyyy)
Trade/Ref. Time :	17 : 45 hh:mm
Real Yield (%) :	1.5
No. Unit :	1
Unadjusted Price (%) :	<input type="text"/> Clean <input type="button" value="v"/>
<input type="button" value="Calc."/>	

ILB165X

Settlement Date :	08/06/2011 00:00	Trade/Reference Date :	06/06/2011 17:45	Unit :	
Real Yield(%) :	1.500000	Index Ratio :	1.006700	Settlement Amount (THB) :	983.1
Unadjusted GrossPrice(%) :	97.710057	Unadjusted Clean Price(%) :	97.630605	Unadjusted All(%) :	0.0794
DSC :	155	DCS :	29		

Sensitivity

PVBP :	0.046660	Macaulay Duration (Yr) :	4.812491	Modified Duration :	4.77666
Convexity :					25.52663

Term and Feature

Real Coupon Rate/K (%) :	1	Coupon Type :	Fixed	Unadjusted Par (THB) :	1,000.0
XI Period :	10	Frequency of Payment :	2	TTM (Yr) :	4.9

[Home](#) > ILB Calculation

Bond Calculation			
[Important Notice] Market Convention			
Symbol :	ILB165X		
Settlement Date :	08/06/2011 (dd/mm/yyyy)		
Trade/Ref. Date :	06/06/2011 (dd/mm/yyyy)		
Trade/Ref. Time :	17 : 45 hh:mm		
Real Yield (%) :			
No. Unit :	1		
Unadjusted Price (%) :	98.549999	Clean	
Calc.			
ILB165X			
Settlement Date :	08/06/2011 00:00	Trade/Reference Date :	06/06/2011 17:45
Real Yield(%) :	1.304043	Index Ratio :	1.006700
Unadjusted GrossPrice(%) :	98.629451	Unadjusted Clean Price(%) :	98.549999
DSC :	155	DCS :	29
		Unit :	1
		Settlement Amount (THB) :	992.90
		Unadjusted AI(%) :	0.079452
Sensitivity			
PVBP :	0.047152	Macaulay Duration (Yr) :	4.813160
Convexity :		Modified Duration :	4.781980
			25.580822
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) :	4.93

[Report to ThaiBMA](#)

Home > ILB Calculation

Bond Calculation		ILB165X					
Important Notice Market Convention		Settlement Date :	08/12/2011 00:00	Trade/Reference Date :	06/06/2011 17:45	Unit :	1
Symbol :	ILB165X	Real Yield(%) :	1.400000	Index Ratio :	-	Settlement Amount (THB) :	-
Settlement Date :	08/12/2011 (dd/mm/yyyy)	Unadjusted Gross Price(%) :	98.368515	Unadjusted Clean Price(%) :	98.291803	Unadjusted AI(%) :	0.076712
Trade/Ref. Date :	06/06/2011 (dd/mm/yyyy)	DSC :	154	DCS :	28		
Trade/Ref. Time :	17 : 45 hh:mm						
Real Yield (%) :	1.4	Sensitivity					
No. Unit :	1	PVBP :	0.042311	Macaulay Duration (Yr) :	4.332422	Modified Duration :	4.302306
Unadjusted Price (%) :	Clean	Convexity :					20.889388
<input type="button" value="Calc."/>		Term and Feature					
		Real Coupon Rate/K (%) :	1	Coupon Type :	Fixed	Unadjusted Par (THB) :	1,000.00
		XI Period :	10	Frequency of Payment :	2	TTM (Yr) :	4.42

Index Ratio is not available for the input settlement date.

กรณีกำหนดวัน **Settlement** ที่ยังไม่ถึง **Index Ratio**

ILB Excel Calculation Example

	A	B	C	D	E	F
1	ILBXXX (10-Year Maturity)					<i>provided by ThaiBMA</i>
2						
3	Input		Output			
4	Settlement Date	16-Jul-11	Unadjusted Gross price (%)	98.122250%		
5	Real YTM (%)	1.200000%	Unadjusted Clean price (%)	98.116771%		
6	# of Units Traded	1	Unadjusted AI (%)	0.005479%		
7						
8			Adjusted Gross value (THB)	981.438370		
9			Adjusted Clean value (THB)	981.383570		
10	Description		Adjusted AI value (THB)	0.054800		
11	Issue date	14-Jul-11				
12	Maturity date	14-Jul-21	Modified duration (yr)	9.477347		
13	Coupon (%)	1.000000%	Convexity	97.328823		
14	Pmt frequency / yr	2				
15	XI/XA	N	Index Ratio	1.00022		
16	DSC (days)	182				
17	DCS (days)	2				
18	Beginning par	1,000.00				
19	Ending par	1,000.00		<u>Cashflow</u>		
20	XI/XA Period (Days)	10				
21	XI/XA Last Period (Days)	10		<u>Terms & Conditions</u>		
22						
23	Price to Yield Calculation					
24	Unadjusted Gross Price (%)	100.000000%	Price to Yield Calculation			
25						
26						
27	Instruction:					
28	- Input <i>Settlement Date</i> , <i>Real YTM</i> , <i>Units</i> , <i>Issue date</i> , and <i>Coupon</i> in the light blue area					
29	- Information in the grey area cannot be changed. They will automatically be adjusted corresponding to the input cells					

Home | Bond info. | Yield Curve | Calculation | **Bond Price / Indices** | Analysis | Reports | Fact & Figures | Composite Page | User Profile | Log out

Service Manager: Dr.Thananan, Kasidit (0-2252-3336 # 215,212)

Home > Bond Price > Mark to Market > Government Bonds

Bond Price ▶ End of day trading
 Indices ▶ Intraday trading
 Quotation
 Firm Quotation
 Mark to Market ▶ Plain Vanilla MTM Pages
 RP Reference Yield ▶ Structured Note MTM Page
 Download Historical MTM
 MTM Pre-paid
 MTM Yield Movement

Government Bonds >> 24/05/2011 Go! (dd/mm/yyyy)

Govt. State Agency T-Bill SOE(G) SOE(NG) Corp. CP FB

May 2011 16:30 PM

Bond	Coupon	Maturity	TTM (Yrs.)	Type	Coupon Type	Rating		Last Trade		Last Quotation			Model		Market Yield(%)	DM	Unadjusted Clean Price (%)	Unadjusted AI(%)	MOD*	CONV*	Par	Currency	Registration Status	Index Ratio	
						TRIS	FITCH	Date	Exe.Yld %	Date	Avg Yld %	Max	Min	Model Yield(%)											Spread (bp)
ILB165X	1	10-May-2016	4.96	Straight	Fixed			24-May-11	1.700000	24-May-11	1.628571	1.800000	1.600000	1.700000	-	1.700000	-	96.677653	0.041096	4.809282	25.854699	1,000.000000	THB	Registered	1.002370
ILB215X	1	10-May-2021	9.97	Straight	Fixed			24-May-11	1.900000	24-May-11	1.814286	2.000000	1.800000	1.900000	-	1.900000	-	91.861634	0.041096	9.389276	35.715709	1,000.000000	THB	Registered	1.002370
LB116A	1.75	17-Jun-2011	0.06	Straight	Fixed			24-May-11	2.570000	24-May-11	2.594286	2.900000	2.350000	2.570000	-	2.570000	-	99.950480	0.762329	0.062214	0.034583	1,000.000000	THB	Registered	.
LR11NA	5.375	30-Nov-2011	0.52	Straight	Fixed			24-May-11	2.900000	24-May-11	2.807143	3.130000	2.500000	2.900000	-	2.900000	-	101.253529	-0.073630	0.506356	0.505956	1,000.000000	THB	Registered	.

ตัวอย่างหน้าแสดง Mark-to-Market โดยเพิ่มคอลัมน์ Index Ratio

ILB Mark to market – CSV File

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z
1	24-May-11			Source:ThaiBMA																						
2	BOND	Coupon	Maturity	TTM (Yrs.)	Type	Coupon T	TRIS	FITCH	Last Trade	Last Exec.	Quoted Dz	Quoted Yld	Max	Min	Model Yld	Static Spre	Market Yld	DM	Clean Pric	AI%	Modified C	Convexity	Par	Currency	Registratic	Index Ratio
3	Government Bonds																									
4	ILB15X	1	10-May-16	4.96	Straight	Fixed			20-May-11	1.7	24-May-11	1628571	1.8	1.6	1628571	-	1628571	-	97.01054	0.041096	4.81123	25.87468	1000	THB	Registered	1.00237
5	ILB215X	1	10-May-21	9.97	Straight	Fixed			24-May-11	1.9	24-May-11	1814286	2	1.8	1.9	-	1.9	-	91.86163	0.041096	9.389276	95.71571	1000	THB	Registered	1.00237
6	LB116A	1.75	17-Jun-11	0.06	Straight	Fixed			24-May-11	2.57	24-May-11	2,594,286	2.9	2.35	2.57	-	2.57	-	99.95048	0.762329	0.062214	0.034583	1000	THB	Registered	-
7	LB111NA	5.375	30-Nov-11	0.52	Straight	Fixed			24-May-11	2.9	24-May-11	2,807,143	3.13	2.5	2.9	-	2.9	-	101.2535	-0.07363	0.506356	0.505956	1000	THB	Registered	-
8	LB123A	4.5	11-Mar-12	0.8	Straight	Fixed			23-May-11	3.08	24-May-11	3,014,286	3.25	2.35	3,014,286	-	3,014,286	-	101.1412	0.924658	0.77601	0.989621	1000	THB	Registered	-
9	LB12NA	4.125	01-Nov-12	1.44	Straight	Fixed			01-Apr-11	2.95	24-May-11	3,098,571	3.3	2.55	3,098,571	-	3,098,571	-	101.4145	0.271233	1.387003	2.630016	1000	THB	Registered	-
10	LB133A	4.25	13-Mar-13	1.8	Straight	Fixed			24-May-11	3.26	24-May-11	3,247,143	3.3	3.05	3.26	-	3.26	-	101.6994	0.85	1.71525	3.851415	1000	THB	Registered	-
11	LB135A	1.85	29-May-13	2.01	Straight	Floated			09-Jun-10	1.383857	24-May-11	3,166,709	3.172721	3.132641	3,166,709	-0.6	3,166,709	-0.006	99.69657	-0.02027	0.011206	0.020065	1000	THB	Registered	-
12	LB137A	5.25	13-Jul-13	2.14	Straight	Fixed			19-May-11	3.33	24-May-11	3,287,143	3.37	3.19	3,287,143	-	3,287,143	-	104.0313	1.89863	1.980316	5.058723	1000	THB	Registered	-
13	LB137B	2.3475	31-Jul-13	2.19	Straight	Floated			29-Jul-09	1.449394	24-May-11	3,145,137	3.151142	3.11111	3,145,137	-0.6	3,145,137	-0.006	99.61612	0.733192	0.173214	0.059791	1000	THB	Registered	-
14	LB139A	2.64375	18-Sep-13	2.32	Straight	Floated			16-Sep-09	1.470006	24-May-11	3,149,317	3.155322	3.11529	3,149,317	-0.6	3,149,317	-0.006	99.57466	0.492534	0.311386	0.189872	1000	THB	Registered	-
15	LB13NA	2.95125	13-Nov-13	2.47	Straight	Floated			29-Nov-10	1.984526	24-May-11	3,156,962	3.162963	3.122956	3,156,962	-0.6	3,156,962	-0.006	99.62508	0.097027	0.461016	0.411143	1000	THB	Registered	-
16	LB130A	4	17-Oct-12	2.4	Straight	Fixed			25-Jan-11	3.12	24-May-11	3,202,957	3.42	3.2	3,202,957	-	3,202,957	-	101.598	0.416439	2.264651	6.272766	1000	THB	Registered	-
17	LB141A	2.3475	29-Jan-14	2.68	Straight	Floated			01-Dec-10	1.942102	24-May-11	3,153,826	3.153826	3.1138	3,153,826	0	3,153,826	0	99.53904	0.746055	0.17196	0.039886	1000	THB	Registered	-
18	LB143A	8.25	05-Mar-14	2.78	Straight	Fixed			25-Apr-11	3.23	24-May-11	3,328,571	3.43	3.2	3,328,571	-	3,328,571	-	112.9324	1.830822	2.479605	7.768633	1000	THB	Registered	-
19	LB144A	2.66375	02-Apr-14	2.86	Straight	Floated			31-Mar-10	1.535158	24-May-11	3,158,209	3.158209	3.118186	3,158,209	0	3,158,209	0	99.48953	0.386791	0.347098	0.230294	1000	THB	Registered	-
20	LB145A	4.875	14-May-14	2.97	Straight	Fixed			18-Nov-10	2.735	24-May-11	3,364,286	3.4	3.3	3,364,286	-	3,364,286	-	104.2205	0.146918	2.758906	9.241845	1000	THB	Registered	-
21	LB145B	5.25	12-May-14	2.97	Straight	Fixed			24-May-11	3.35	24-May-11	3.36	3.4	3.21	3.35	-	3.35	-	105.3342	1.913014	2.690272	8.959315	1000	THB	Registered	-

ตัวอย่างหน้าแสดงไฟล์ csv จากการ download ในหน้า Mark-to-Market

Home | Bond info. | Yield Curve | Calculation | **Bond Price / Indices** | Analysis | Reports | Fact & Figures | Composite Page | User Profile | Log out

Service Manager : Kasidit (0-2252-3336 # 212)

Home > Bond Price > RP Reference Yield > Government bonds

Government Bonds >> 26/05/2011

Government Bonds | Treasury Bills | State Agency Bonds | **RP Reference Yield** |

26 May 2011

Symbol	Settlement Date	Avg. Bid Yield	Clean Price(%)	Accrued Interest(%)	Gross Price(%)	Modified Duration	Convexity	Index Ratio
ILB165X	27-May-11	1.628571	97.013690	0.046575	97.060265	4.805794	25.819708	1.002690
ILB215X	27-May-11	1.814286	92.608191	0.046575	92.654766	9.390320	95.724340	1.002690
ILB265X	30-May-11	2.500000	81.325016	0.000000	81.325016	13.653122	203.448341	1.000000
LB116A	27-May-11	2.594286	99.953595	0.771918	100.725513	0.056798	0.031261	-
LB11NA	27-May-11	2.807143	101.287136	-0.044178	101.242958	0.501185	0.498310	-
LB123A	27-May-11	3.014286	101.133262	0.949315	102.082577	0.770612	0.978614	-
LB12NA	27-May-11	3.098571	101.408994	0.293836	101.702830	1.381607	2.612420	-
LB122A	27-May-11	3.047143	101.710060	0.072208	101.590140	1.709975	2.639904	-

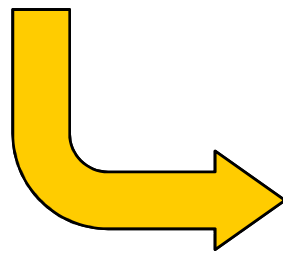
ตัวอย่างหน้าแสดง RP Reference Yield โดยเพิ่มคอลัมน์ Index Ratio

ILB RP Reference Yield – CSV File

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
1	26-May-11			Source:ThaiBMA											
2	Symbol	Maturity	Avg.Biddi	Govt.Inter	TTM (Yrs.)	Spread Qu	Spread	Reference	Settlemer	AI %	Gross Pric	Clean Pric	Modified	Convexity	Index Ratio
3	Government Bonds														
4	ILB165X	10-May-16	1.628571		4.958904	-	-	1.628571	27/05/11	0.046575	97.06027	97.01369	4.805794	25.81971	1.00269
5	ILB215X	10-May-21	1.814286		9.961644	-	-	1.814286	27/05/11	0.046575	92.65477	92.60819	9.39032	95.72434	1.00269
6	ILB265X	30-May-26	2.5		15	-	-	2.5	30/05/11	0	81.32502	81.32502	13.65312	203.4489	1
7	LB116A	17-Jun-11	2.594286		0.057534	-	-	2.594286	27/05/11	0.771918	100.7255	99.9536	0.056798	0.031261	-
8	LB11NA	30-Nov-11	2.807143		0.512329	-	-	2.807143	27/05/11	-0.04418	101.243	101.2871	0.501185	0.49831	-
9	LB123A	11-Mar-12	3.014286		0.791781	-	-	3.014286	27/05/11	0.949315	102.0826	101.1333	0.770612	0.978614	-
10	LB12NA	01-Nov-12	3.098571		1.435616	-	-	3.098571	27/05/11	0.293836	101.7028	101.409	1.381607	2.61242	-
11	LB133A	13-Mar-13	3.247143		1.79726	-	-	3.247143	27/05/11	0.873288	102.5901	101.7169	1.709975	3.830804	-
12	LB135A	29-May-13	3.1668		2.008219	-	-	3.1668	27/05/11	-0.01014	99.69329	99.70342	0.499492	0.501538	-
13	LB137A	13-Jul-13	3.287143		2.131507	-	-	3.287143	27/05/11	1.927397	105.9488	104.0214	1.974925	5.034749	-
14	LB137B	21-Jul-13	3.144824		2.180822	-	-	3.144824	27/05/11	0.746055	100.2671	99.62107	0.172797	0.049817	-

ตัวอย่างหน้าแสดงไฟล์ csv จากการ download ในหน้า RP Reference Yield

Adjusted Gross Price (%)



Unadjusted Clean Price (%) x Index Ratio

+

Unadjusted AI (%) x Index Ratio

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

[Daily Trading Movement](#) | [Daily Trading Movement \(YTD\)](#) | [Spread & Duration](#) | [Trading Movement](#) | [Trading Summary](#)

Daily Trading Movement As of 24 May 2011

Trading Value	
Total Trading Value(THB)	
Outright Trading Value	
Financing Trading Value	
Other Trading Value	

Yield → Real Yield
Price (%) → Unadjusted Price (%)

Cash Trading Transactions

Bond Information			Bid Yield (%)			Best Offer Yield (%)
Symbol	TTM (yrs)	Coupon(%)	Best	Avg.	Best Bid Price	
1 Government Debt Securities						
1.1 Treasury Bill						
1.2 Government Bond						
ILB165K	4.97	1.0000	1.60000	1.628571	97.151573	1.70000
ILB215K	9.97	1.0000	1.80000	1.814286	92.738024	1.90000
LB110A	0.87	1.7500	2.35000	2.521205	99.865027	2.80000
LB111NA	0.52	5.3750	2.50000	2.807143	101.451047	3.03000
LB123A	0.80	4.5000	2.35000	3.014286	101.663804	3.15000
LB12NA	1.44	4.1250	2.55000	3.098571	102.188013	3.20000
LB133A	1.81	4.2500	3.05000	3.247143	102.066572	3.26000
LB137A	2.14	5.2500	3.19000	3.287143	104.230115	3.29000
LB130A	2.40	4.0000	3.20000	3.302857	101.821897	3.32000
LB143A	2.78	8.2500	3.20000	3.328571	113.286466	3.33000
LB145A	2.98	4.8750	3.30000	3.364286	104.401838	3.35000
LB145B	2.97	5.2500	3.21000	3.360000	105.734105	3.35000
LB149A	3.34	2.6488	3.25000	3.412857	105.418000	3.37000

Cash Trading Transactions

Symbol	Exec.Yield (%)	DM	Last				Weight Avg.		
			YTP/YTC	Price (%)	Gross value (THB)	FLAG	Yield (%)	Price (%)	Total Gross Value (THB)
1 Government Debt Securi									
1.1 Treasury Bill									
1.2 Government Bond									
ILB165X	1.700000			96.679399	1,934,774,214.00		1.566284	97.304406	5,843,656,560.21
ILB215X	1.900000			91.863655	2,757,665,886.00	NL	1.837275	92.407544	7,398,065,925.47
LB116A	2.570000			99.992732	10,071,365.50		2.607143	99.990506	70,502,340.50
LB11NA	2.900000			101.246784	10,118,788.00		2.885154	101.254352	981,595,836.70
LB123A									
LB12NA									
LB133A	3.260000			101.696864	82,046,806.40		3.259954	101.697500	564,061,318.45
LB137A									
LB130A									
LB143A									
LB145A									
LB145B	3.350000			105.329597	96,531,294.60		3.350000	105.329597	171,611,190.40
LB149A	3.146931	0.000000		99.421129	133,865,568.52		3.146931	99.421129	133,865,568.52

Yield → Real Yield

Price (%) → Unadjusted Price (%)

Gross Value (THB) → Adjusted Gross Price (%) x Par x Units

Inflation-Linked Bond



- Inflation-Linked Bond Knowledge
- Information & Tools for Inflation-Linked Bond Investment and Trading
- **Real Yield**
- Useful links

Real Yield

- Indicative Real Yield Quoted by Primary Dealers
- [Real Yield Estimation by The Bank of Thailand](#)
- Real Yield in Foreign market
 - ▶ [U.S. Treasury Real Yield](#)
 - ▶ [UK Real Yield](#)
 - ▶ [Japan Real Yield](#)
 - ▶ [France Real Yield](#)

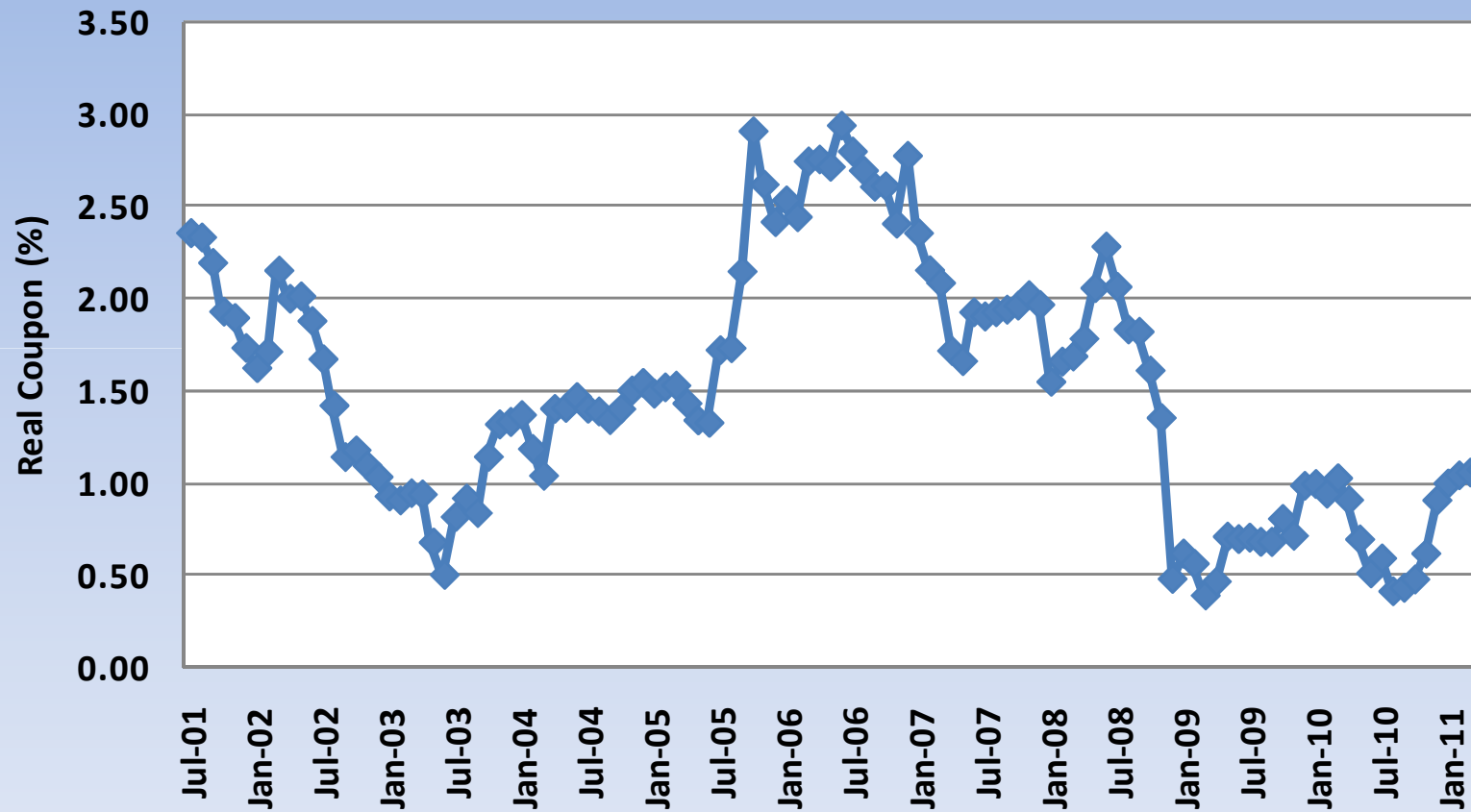
ILB Real Yield Estimated by BoT

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1	Date	10Y		Date	10Y		Date	10Y		Date	10Y	
2	7/31/2001	2.3522		12/31/2003	1.3254		5/31/2006	2.7121		10/31/2008	1.6048	
3	8/31/2001	2.3285		1/30/2004	1.3632		6/30/2006	2.9367		11/28/2008	1.3469	
4	9/28/2001	2.1903		2/27/2004	1.1786		7/31/2006	2.7957		12/30/2008	0.4722	
5	10/31/2001	1.9249		3/31/2004	1.0324		8/31/2006	2.6913		1/30/2009	0.6100	
6	11/30/2001	1.8904		4/30/2004	1.3969		9/29/2006	2.6035		2/27/2009	0.5543	
7	12/28/2001	1.7274		5/31/2004	1.4013		10/31/2006	2.6074		3/31/2009	0.3818	
8	1/31/2002	1.6184		6/30/2004	1.4606		11/30/2006	2.4029		4/30/2009	0.4578	
9	2/28/2002	1.7067		7/30/2004	1.3976		12/29/2006	2.7722		5/29/2009	0.7019	
10	3/29/2002	2.1480		8/31/2004	1.3826		1/31/2007	2.3512		6/30/2009	0.6888	
11	4/30/2002	1.9950		9/30/2004	1.3350		2/28/2007	2.1497		7/31/2009	0.6965	
12	5/31/2002	2.0082		10/29/2004	1.3953		3/30/2007	2.0804		8/31/2009	0.6738	
13	6/28/2002	1.8744		11/30/2004	1.4959		4/30/2007	1.7118		9/30/2009	0.6733	
14	7/31/2002	1.6664		12/30/2004	1.5375		5/30/2007	1.6558		10/30/2009	0.7985	
15	8/30/2002	1.4141		1/31/2005	1.4793		6/29/2007	1.9217		11/30/2009	0.7061	
16	9/30/2002	1.1346		2/28/2005	1.5138		7/31/2007	1.8990		12/30/2009	0.9784	
17	10/31/2002	1.1711		3/31/2005	1.5229		8/31/2007	1.9216		1/29/2010	0.9880	
18	11/29/2002	1.0876		4/29/2005	1.4258		9/28/2007	1.9358		2/26/2010	0.9353	
19	12/27/2002	1.0261		5/31/2005	1.3343		10/31/2007	1.9578		3/31/2010	1.0192	
20	1/31/2003	0.9203		6/30/2005	1.3207		11/30/2007	2.0152		4/30/2010	0.9009	
21	2/28/2003	0.8987		7/29/2005	1.7158		12/28/2007	1.9621		5/31/2010	0.6867	
22	3/31/2003	0.9381		8/31/2005	1.7261		1/31/2008	1.5434		6/30/2010	0.5027	
23	4/30/2003	0.9310		9/30/2005	2.1432		2/29/2008	1.6535		7/30/2010	0.5839	
24	5/30/2003	0.6698		10/31/2005	2.9052		3/31/2008	1.6814		8/31/2010	0.4048	
25	6/30/2003	0.4937		11/30/2005	2.6157		4/30/2008	1.7778		9/30/2010	0.4236	
26	7/31/2003	0.8092		12/30/2005	2.4125		5/30/2008	2.0533		10/29/2010	0.4695	
27	8/29/2003	0.9103		1/31/2006	2.5294		6/30/2008	2.2787		11/30/2010	0.6095	
28	9/30/2003	0.8300		2/28/2006	2.4392		7/31/2008	2.0595		12/30/2010	0.8989	
29	10/31/2003	1.1356		3/31/2006	2.7418		8/29/2008	1.8283		1/31/2011	0.9907	
30	11/28/2003	1.3120		4/28/2006	2.7529		9/30/2008	1.8157		2/28/2011	1.0356	
31										3/31/2011	1.0504	
32										4/29/2011	1.0661	
33												
34												

Disclaimers:

- BOT's calculation: based on Apaitan and Rungcharoenkitkul (2011) "Estimating Real Yields Ex Ante via No-arbitrage Restrictions: The Case of Thailand", Unpublished Manuscript. This information is the authors' view.
- The service is provided for information purposes only. The calculation is based on assumptions and models and does not necessarily reflect market perception. The BOT will have no obligation or liability of any kind related to the use of information provided.

Real Coupon Estimated by BOT



Historical Gov. Yield -- 10-yr TTM



EC_EI_027 Thailand's Macro Economic Indicators 1/

Service Manager Sirawat (66(0)2283-5

Sort Period  Download   Print  Metadata 

Frequency From To (1979 - 2011)

Last Updated : 01 Jun 2011 15:36

		2011 p	2010	2009	2008	2007	2006
1	1. Population (Million persons)	63.88	63.53	63.39	63.04	62.83
2	2. GDP						
3	2.1 GDP at constant 1988 price (Billions of Baht)	1,215.4	4,596.1	4,263.1	4,364.8	4,259.0	4,054.5
4	(% change)	3.0	7.8	-2.3	2.5	5.0	5.1
5	2.1.1 Agriculture (Billions of Baht) 2/	108.2	381.4	390.3	385.2	369.7	365.4
6	(% change)	6.7	-2.3	1.3	4.2	1.2	5.0
7	2.1.2 Non-agriculture (Billions of Baht) 2/	1,107.2	4,214.7	3,872.7	3,979.6	3,889.2	3,689.0
8	(% change)	2.7	8.8	-2.7	2.3	5.4	5.1
9	2.2 GDP at current price (Billions of Baht)	2,740.6	10,104.8	9,041.5	9,080.4	8,525.2	7,844.9
10	(% change)	7.0	11.8	-0.4	6.5	8.7	10.6
11	2.3 GNP per capita (Baht : Person)	39,250.5	143,655.1	129,875.1	131,717.8	124,377.1	114,803.5
12	3. Inflation						
13	3.1 Headline Consumer Price Index (2007=100)	110.49	107.96	104.50	105.40	100.00	97.80
14	(% change)	3.27	3.30	-0.90	5.50	2.30	4.70
15	3.2 Core Consumer Price Index (2007=100) 3/	104.84	103.57	102.60	102.30	100.00	99.00
16	(% change)	1.62	1.00	0.30	2.40	1.10	2.30
17	4. External Account						

Remark:

1/ Figures in the latest year column are "year-to-date" value. Timeliness of the data varies across item, as stated below :

Item 1 is the annual data with timeliness of 1 year.

Item 2 is the year-to-date value with timeliness of 7 weeks.

Item 3 is the average cumulative data from January - last month lag 1 month.

Items 4.1-4.4, 4.6-4.9, 5.1 and 6 are the year-to-date value with timeliness of 1 month.

Items 4.5 and 5.2 are the year-to-date value with timeliness of 2 months.

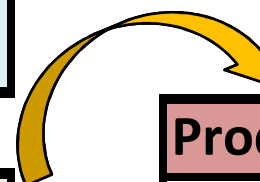
Item 4.10 is the year-to-date value with timeliness of 1 quarter.

Item 7 is the average for January upto the current month's values, with timeliness of 1 month.

Historical Headline Inflation

Year	Headline Inflation (%)
2010	3.3
2009	-0.9
2008	5.5
2007	2.3
2006	4.7
2005	4.5
2004	2.7
2003	1.8
2002	0.7
2001	1.6

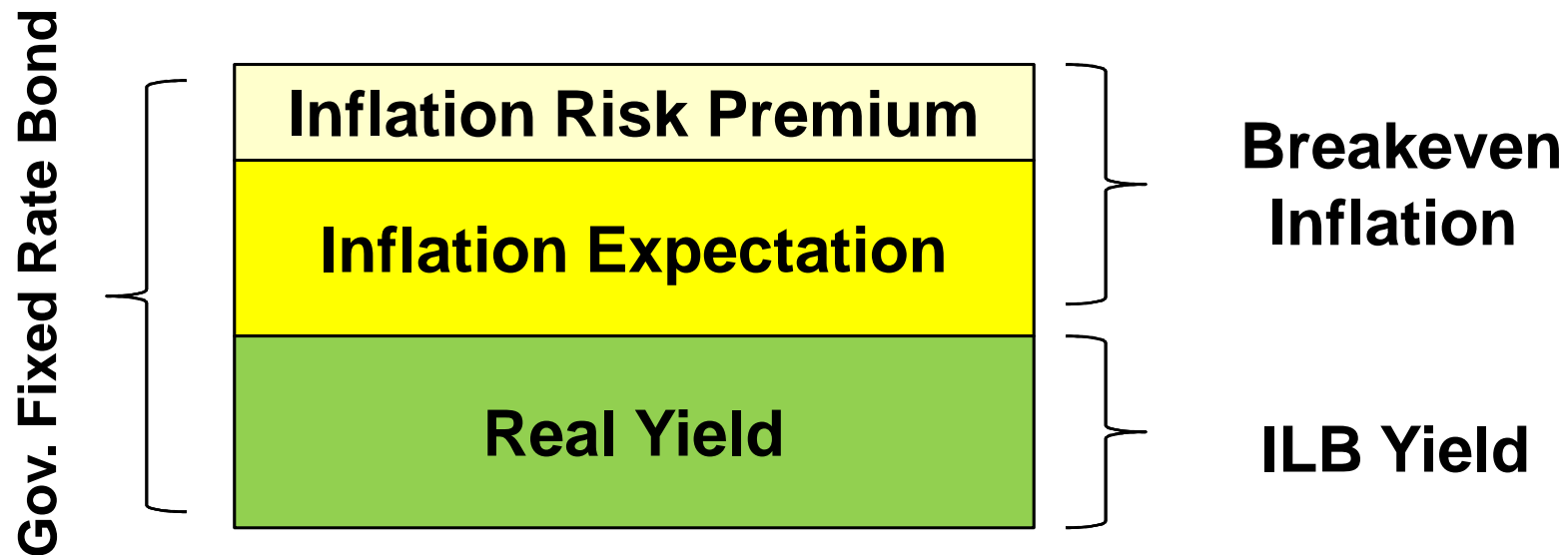
1.033	
0.991	
1.055	
1.023	
1.047	
1.045	
1.027	
1.018	
1.007	
1.016	
Product	1.2930




Geometric Mean	2.603
Arithmetic Mean	2.620

Breakeven Inflation (BEI)

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



[Home](#) > [Bond Price](#) > [Quotation](#) > [Government Bonds Quoted Yields](#)

Historical Quoted Yield >>  (dd/mm/yyyy)

Treasury Bills

Government Bonds

State Owned
Enterprise Bonds

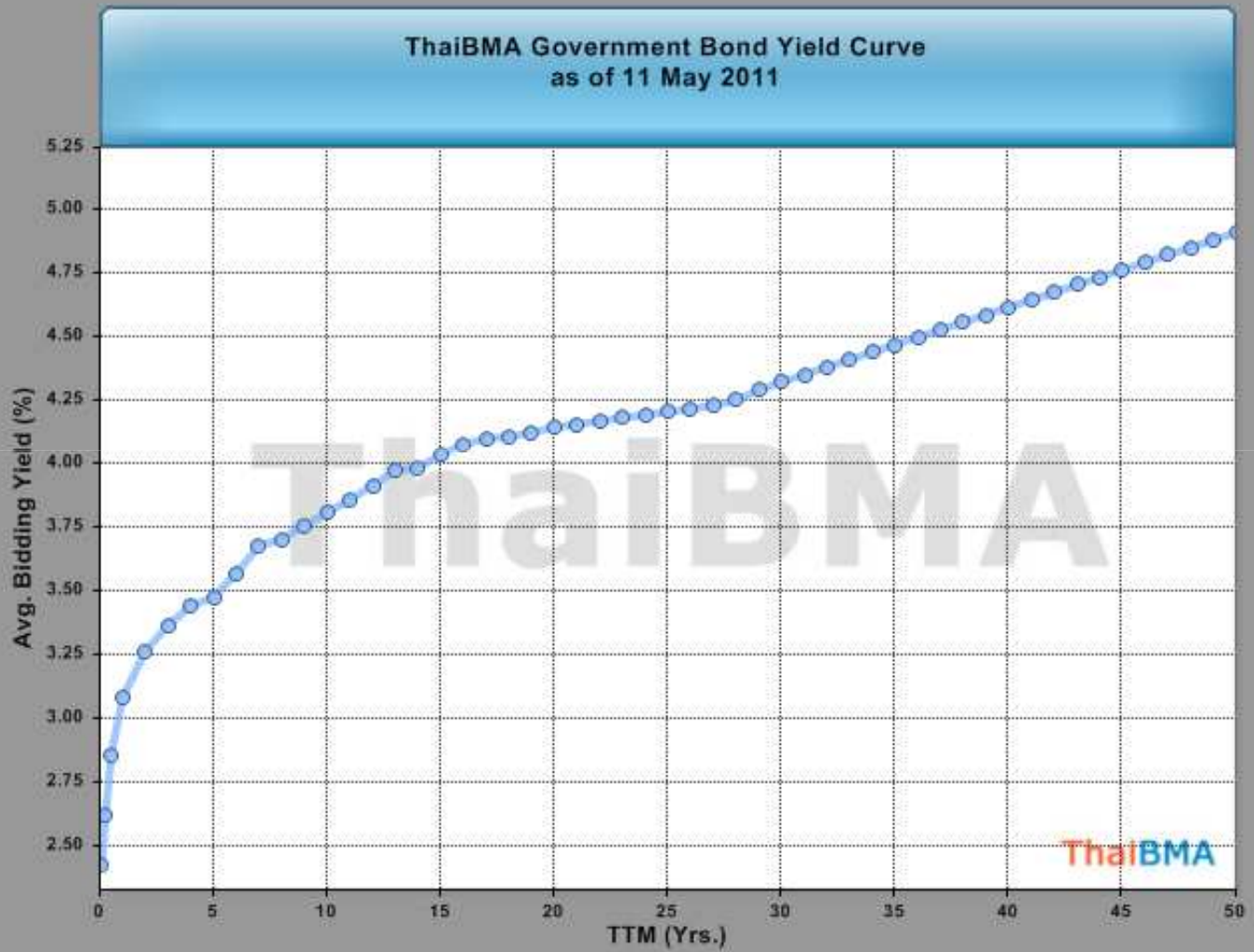
State Agency Bonds

Corporate Bonds

Foreign Bonds

Government Bonds Quoted Yields - 24 May 2011

Bond	Coupon	Maturity	TTM (Yrs.)	Quoted Date	Quoted Yield(%)
ILB165X	1	10-May-16	4.96	24-May-11	1.628571
ILB215X	1	10-May-21	9.96	24-May-11	1.814286
LB118A	1.75	17-Jun-11	0.07	24-May-11	2.334286
LB11NA	5.375	30-Nov-11	0.52	24-May-11	2.807143
LB123A	4.5	11-Mar-12	0.80	24-May-11	3.014286
LB12NA	4.125	01-Nov-12	1.44	24-May-11	3.098571
LB133A	4.25	13-Mar-13	1.81	24-May-11	3.247143
LB137A	5.25	13-Jul-13	2.14	24-May-11	3.287143
LB130A	4	17-Oct-13	2.40	24-May-11	3.302857
LB143A	8.25	05-Mar-14	2.78	24-May-11	3.328571
LB145A	4.875	14-May-14	2.98	24-May-11	3.364286
LB145B	5.25	12-May-14	2.97	24-May-11	3.360000
LB14DA	5	03-Dec-14	3.53	24-May-11	3.412857
LB155A	3.625	22-May-15	4.00	24-May-11	3.434286
LB157A	7.2	07-Jul-15	4.12	24-May-11	3.451429
LB15DA	3.125	11-Dec-15	4.55	24-May-11	3.440000
LB167A	5.4	27-Jul-16	5.18	24-May-11	3.501429
LB16NA	4.125	18-Nov-16	5.49	24-May-11	3.498571
LB171A	5.5	18-Jan-17	5.66	24-May-11	3.562857
LB175A	5	26-May-17	6.01	24-May-11	3.572857



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

- Economic Policy
- Financial Education and Financial Access
- Financial Markets, Financial Institutions, and Fiscal Service
- Financial Sanctions
- International
- Small Business Programs
- Tax Policy
- Terrorism and Illicit Finance

Resource Center

Home » Resource Center » Data and Charts Center » Interest Rate Statistics » TextView

Daily Treasury Real Yield Curve Rates

Get updates to this content.

XML These data are also available in XML format by clicking on the XML icon.

To access interest rate data in the legacy XML format, click here.

Select type of Interest Rate Data

Select Time Period

DATE	5 YR	7 YR	10 YR	20 YR	30 YR
06/01/11	-0.39	0.22	0.74	1.47	1.75
06/02/11	-0.37	0.21	0.78	1.55	1.80
06/03/11	-0.43	0.15	0.75	1.55	1.78
06/06/11	-0.43	0.14	0.76	1.60	1.80
06/07/11	-0.45	0.16	0.76	1.58	1.81
06/08/11	-0.49	0.11	0.76	1.61	1.78
06/09/11	-0.43	0.14	0.80	1.67	1.80
06/10/11	-0.41	0.19	0.79	1.57	1.79

- Data and Charts Center
- Agency MBS Purchase Program
- Interest Rate Statistics**
- Investor Class Auction Allotments
- Monitoring the Economy
- Quarterly Refunding
- Recovery Act
- Treasury International Capital System (TIC)
- U.S. International

Inflation-Linked Bond



Useful links

■ [Inflation-Linked Bond Knowledge](#)

■ [Information & Tools for Inflation-Linked Bond Investment and Trading](#)

■ [Real Yield](#)

■ [Useful links](#)

■ [U.S. Treasury Inflation-Protected Securities \(TIPS\)](#)

■ [U.K. Inflation-linked Gilts \(ILG\)](#)

■ [Japan Inflation-linked Bond \(JGBi\)](#)

■ [France CPI ex-tobacco \(DATi\)](#)

■ [Italy Treasury bond indexed to Eurozone inflation \(BTPEi\)](#)

■ [Turkey CPI indexed Government Bond](#)

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 |

- กรณีที่กระทรวงพาณิชย์ปรับฐาน CPI การคำนวณค่า Monthly Ref CPI จะทำได้โดย

$$\text{Key} = \frac{\text{CPI Monthly Reference Index}_{\text{pertaining to December calculated on the new basis}}}{\text{CPI Monthly Reference Index}_{\text{pertaining to December calculated on the previous basis}}}$$

โดยที่

$$\text{CPI Monthly Reference Index}_{\text{Date D, New basis}} = \text{CPI Monthly Reference Index}_{\text{Date D, Previous basis}} \times \text{Key}$$

- กรณีที่ CPI มีการประกาศออกมาแล้ว ถ้ามีการแก้ไขในภายหลัง ILB จะไม่แก้ไขค่า แต่จะใช้ค่าเดิมที่ประกาศ
- กรณีที่กระทรวงพาณิชย์ไม่สามารถเผยแพร่ CPI ได้ภายในเวลาที่เหมาะสม จะใช้

$$\text{Substitute } CPI_p = CPI_{p-1} \times \left(\frac{CPI_{p-1}}{CPI_{p-13}} \right)^{\frac{1}{12}}$$

โดยที่ p คือ ลำดับของเดือนแรกที่ไม่ได้มีการเผยแพร่ดัชนี (ชั่วคราวหรือที่สรุปได้) และจะต้องมีการกำหนดดัชนีทดแทนโดยประมาณ

ดัชนีทดแทนสำหรับเดือน m สามารถและจะต้องใช้เพื่อการคำนวณดัชนีทดแทนสำหรับเดือน $m+1$