

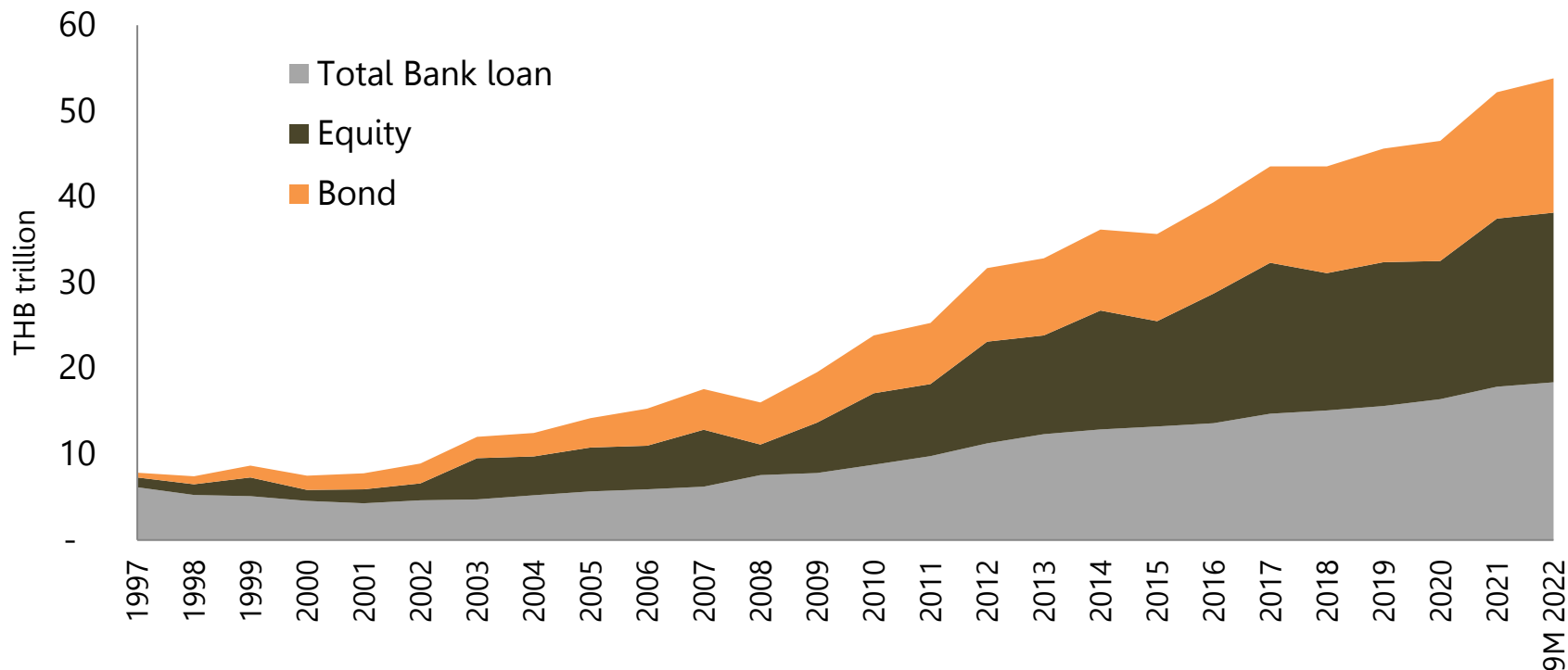
สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ ไตรมาส 3 ปี 2022



วันที่ 10 ต.ค. 2022

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2022 มูลค่าคงค้างตราสารหนี้อยู่ที่ 15.67 ลลพ. คิดเป็น 29% ของมูลค่าตลาดการเงินไทย

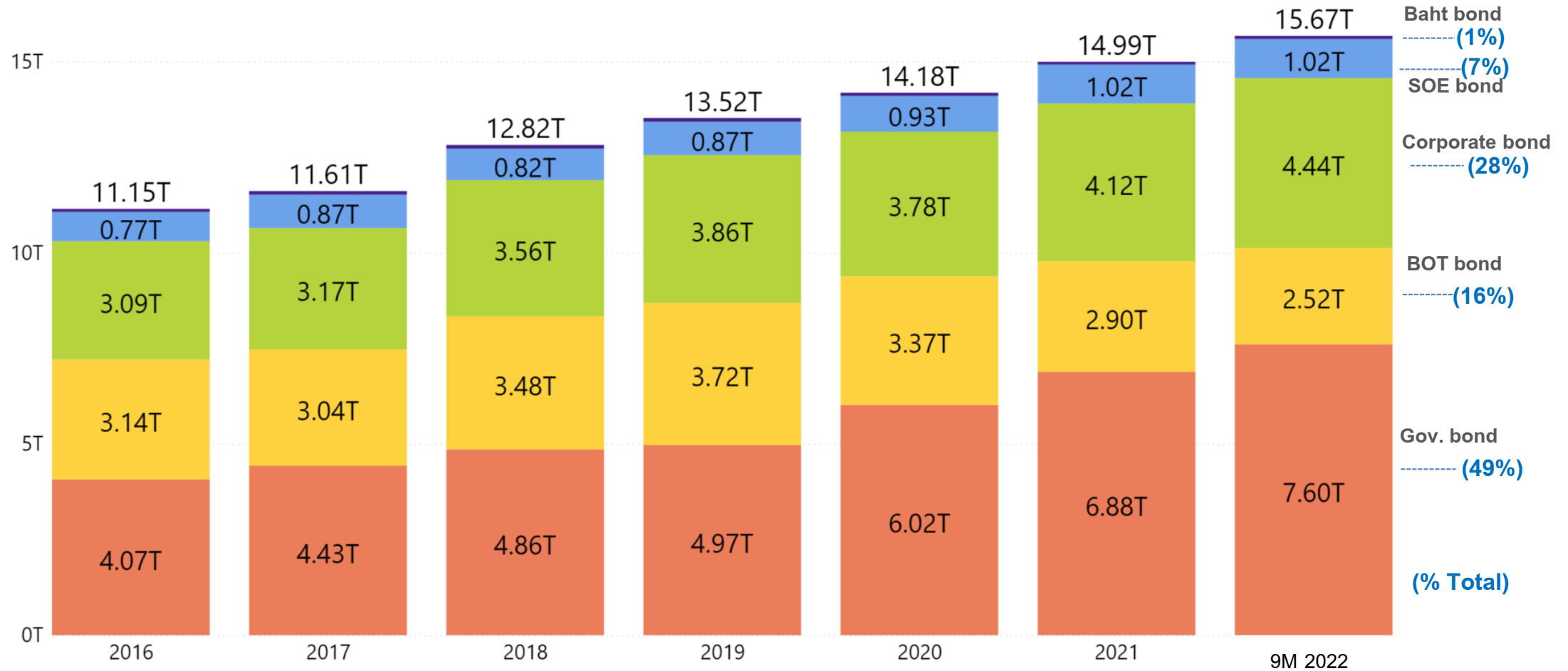
Outstanding of Thailand's Financial Market



Funding Sources	มูลค่าคงค้าง (THB Trillion)	% of financial market	% of GDP
Bond	15.67	29	94
Equity	19.78	37	119
Bank Loan	18.38	34	111
Total	53.82	100	

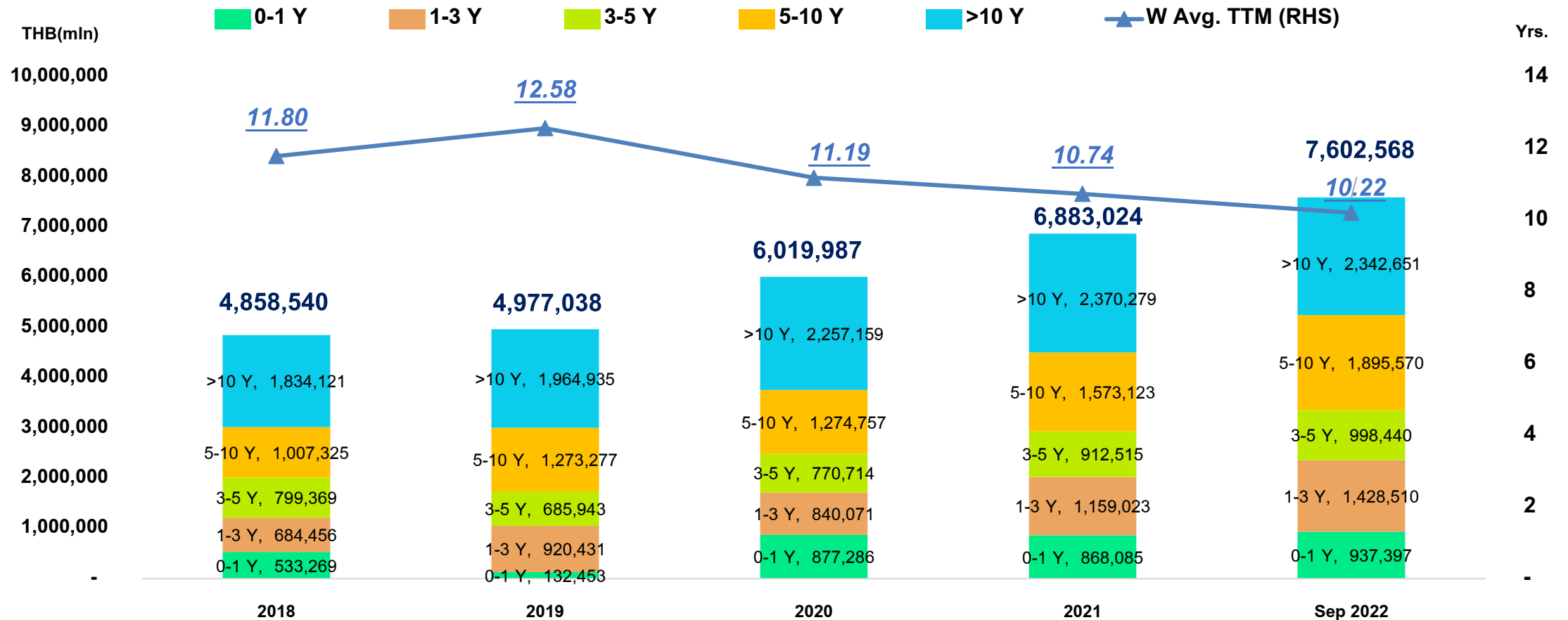
- การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของตลาดตราสารหนี้ไทยทำให้เกิดความสมดุลมากขึ้นระหว่าง 3 เสาหลักของตลาดการเงินไทย
- ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2022 ตลาดตราสารหนี้ไทยมีมูลค่ารวม 15.67 ลลพ. คิดเป็น 29% ของมูลค่าตลาดการเงินไทยและคิดเป็น 94% ของ GDP

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2022 มูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทยเพิ่มขึ้น 4.5% จากสิ้นปีก่อน



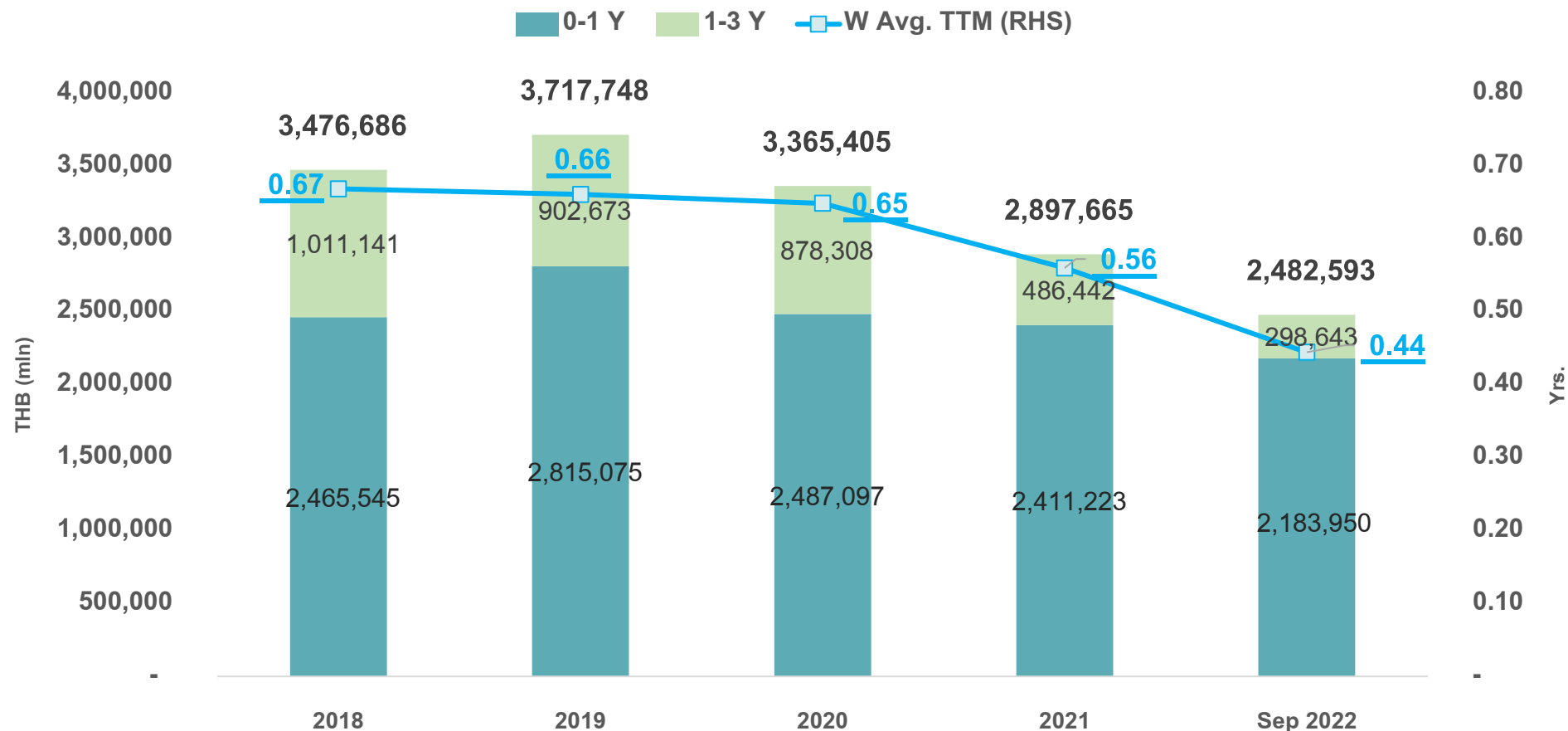
ตลาดตราสารหนี้ไทยขยายตัวจากการเพิ่มขึ้นของตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล (10.5%) และภาคเอกชน (7.8%)

มูลค่าคงค้างพันธบัตรรัฐบาล



- ณ สิ้นเดือน ก.ย. ปี 2022 พันธบัตรรัฐบาลมีมูลค่าคงค้างเพิ่มขึ้น 719,544 ลบ. จากสิ้นปีที่แล้ว
- อายุเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาล ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2022 อยู่ที่ 10.22 ปี ลดลงจาก 10.74 ปี เมื่อสิ้นปี 2021

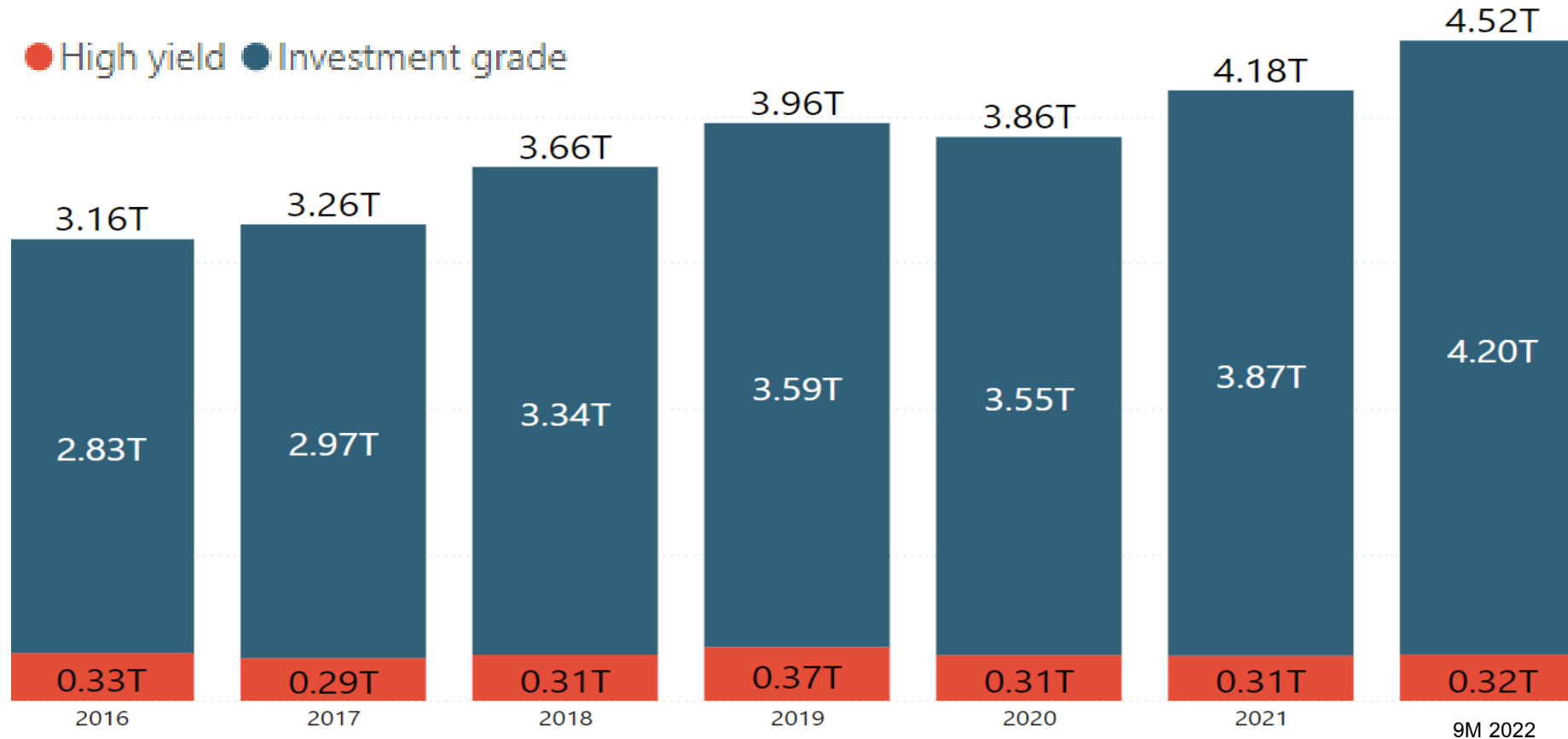
มูลค่าคงค้างพันธบัตร ๖ปท.



- มูลค่าคงค้างพันธบัตร ๖ปท. ลดลง 415,072 ลบ. จากสิ้นปีที่แล้ว
- ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2022 พันธบัตร ๖ปท. มีอายุคงเหลือเฉลี่ย 5.3 เดือน ลดลงจากสิ้นปี 2021 ที่ 6.7 เดือน

มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนเพิ่มขึ้น 8.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2021

มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนปี 2016 - 2022

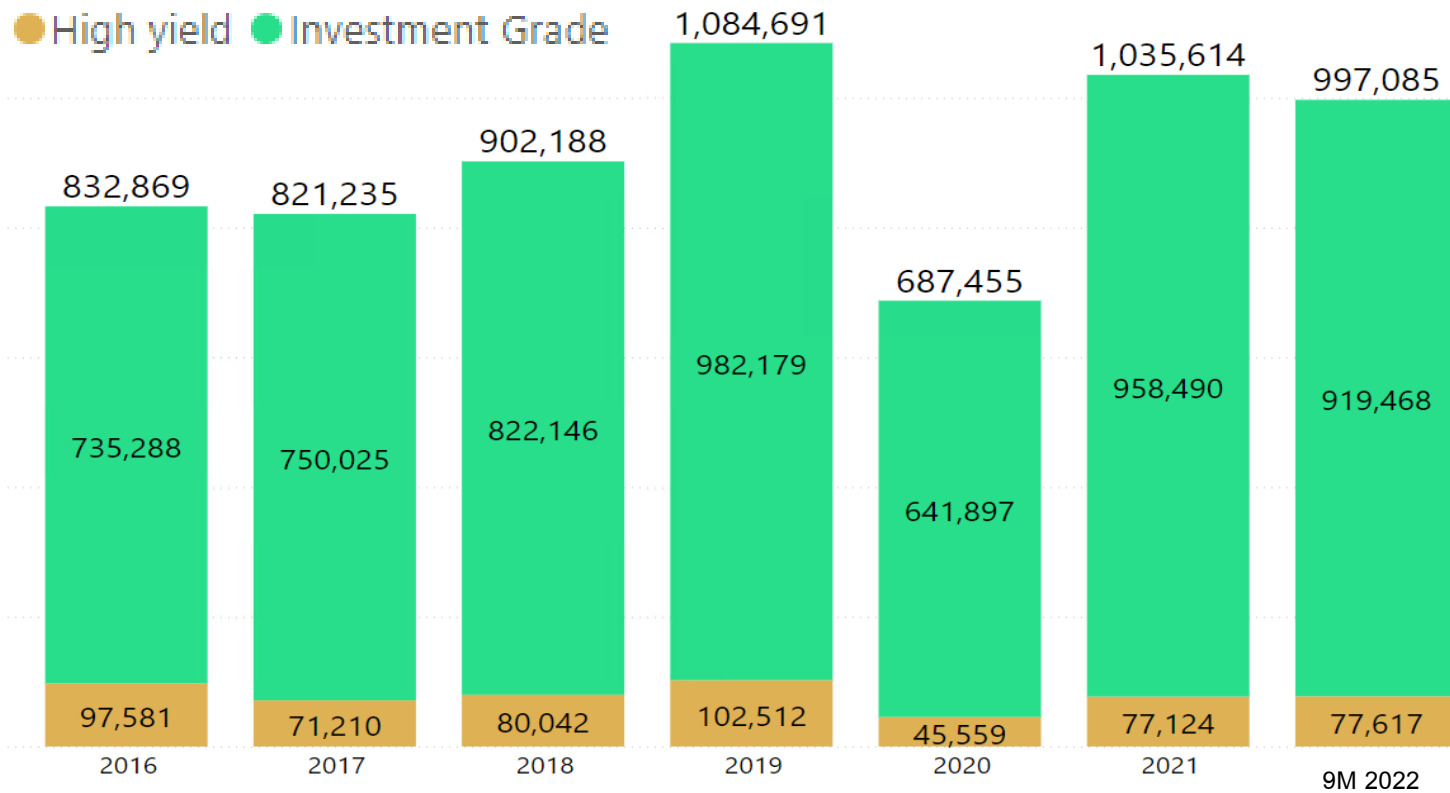


- มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนเพิ่ม 8.5% ในกลุ่ม Investment grade และ 3.2% ในกลุ่ม High Yield

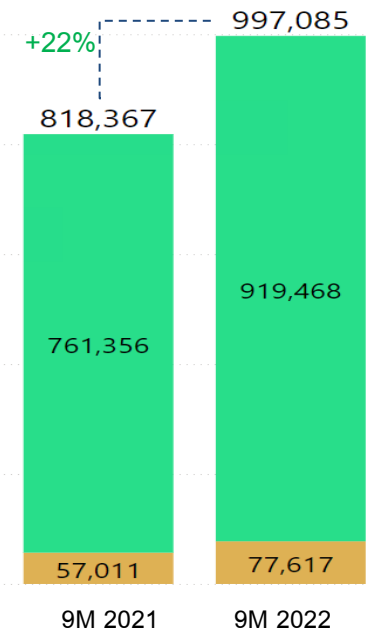
มูลค่าการออกหุ้นกู้ระยะยาวเท่ากับ 997,085 ลบ. ใน 9 เดือนแรกปี 2022

คิดเป็น 96% ของมูลค่าการออกทั้งปี 2021 และเพิ่มขึ้น 22% จากช่วงเดียวกันปีที่แล้ว

การออกหุ้นกู้ระยะยาวรายปี 2016 – 2022 (ลบ.)



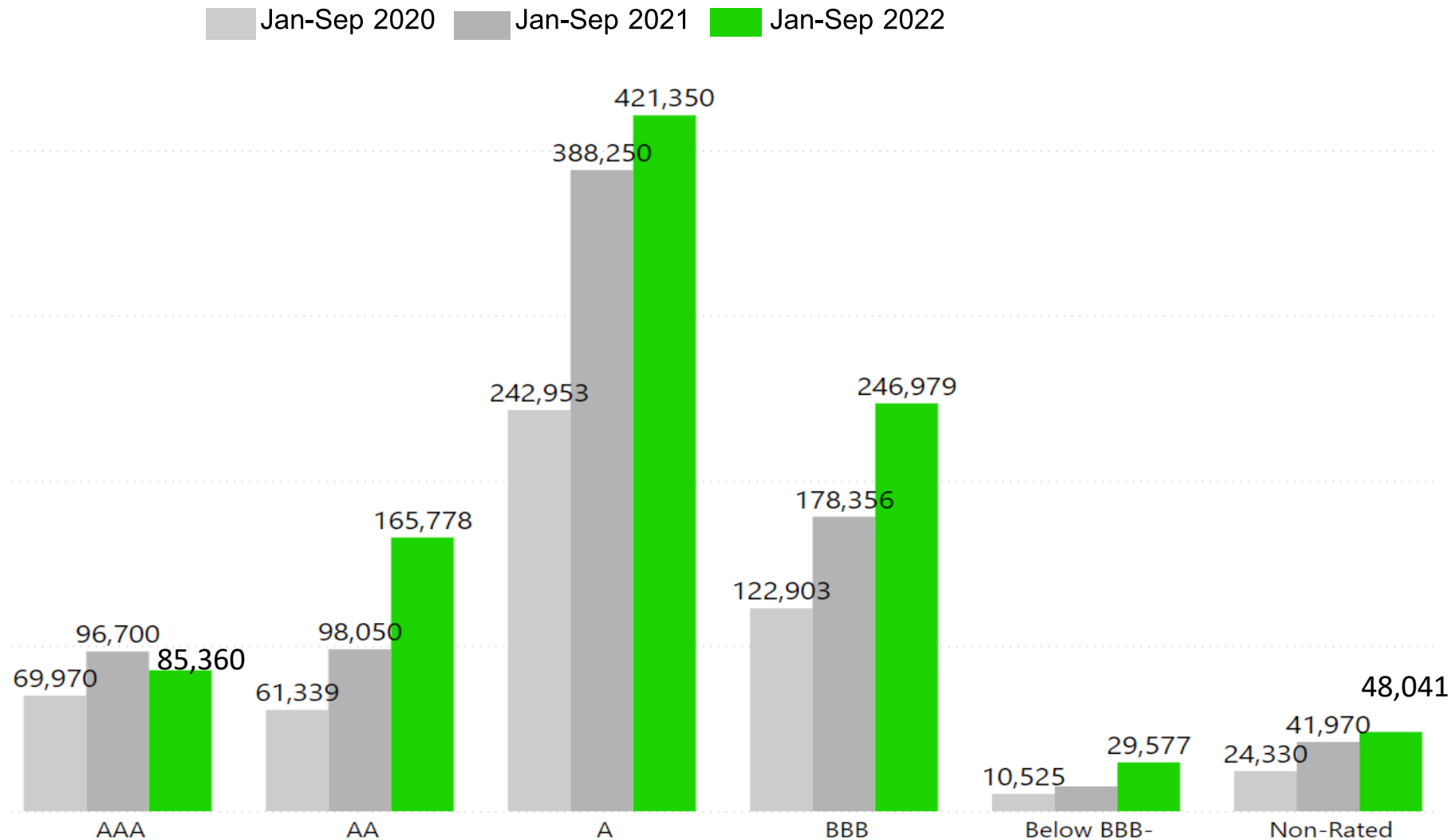
มูลค่าการออกหุ้นกู้ 9 เดือนแรก ปี 2021 และ 2022 (ลบ.)



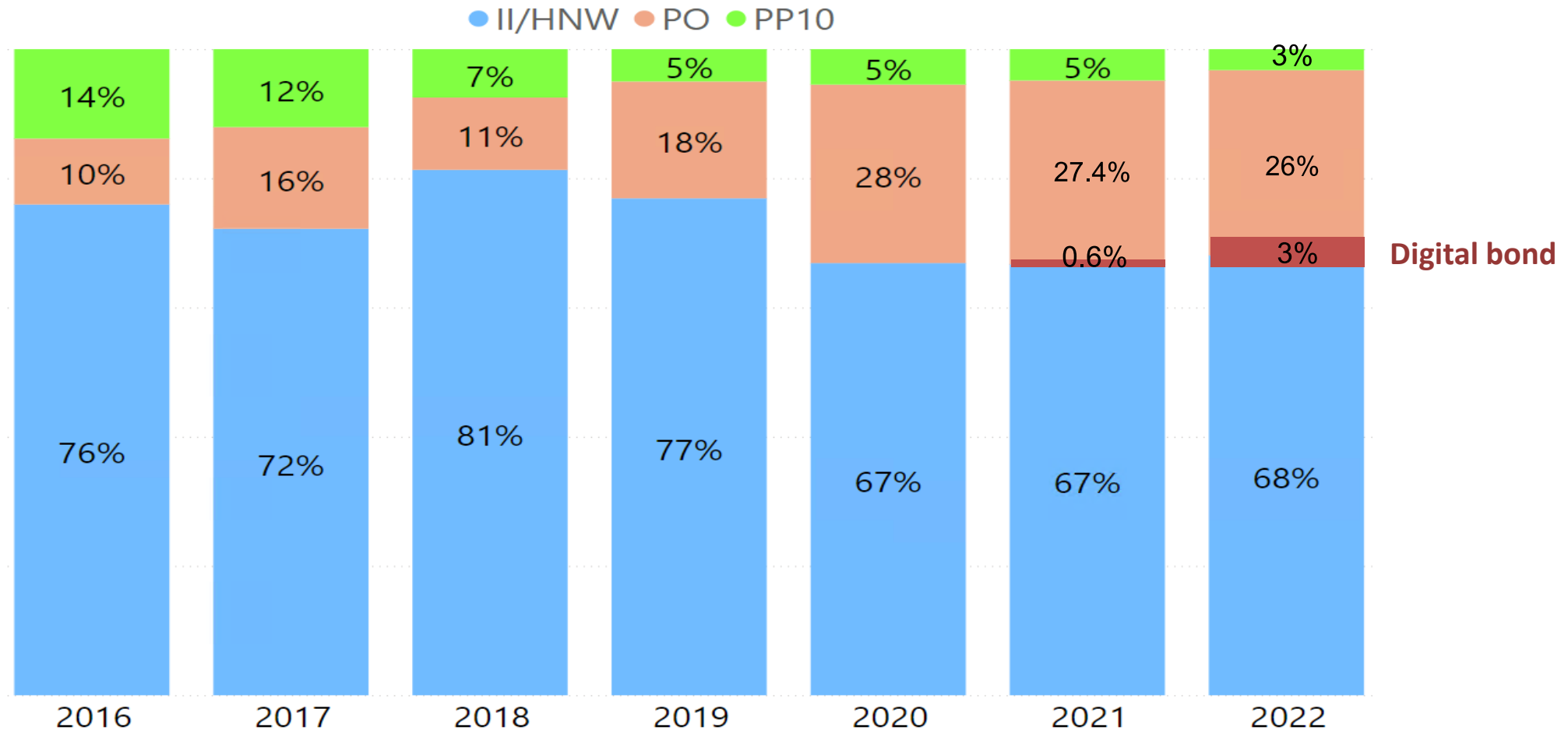
- 9 เดือนแรกปี 2022 มีมูลค่าการออกหุ้นกู้ 997,085 ลบ. คิดเป็น 96% ของยอดการออกปี 2021

- 9 เดือนแรกปี 2022 มูลค่าการออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้น 22% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีที่แล้ว

เกือบทุกกลุ่มอันดับเครดิตมียอดการออกหุ้นระยะยาวเพิ่มขึ้น



ใน 9 เดือนแรก ปี 2022 การเสนอขายหุ้นกู้ PO มีสัดส่วนเท่ากับ 29%



- 9 เดือนแรกปี 2022 มีการเสนอขาย PO ที่ 29% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน
- การเสนอขาย PO ในรูปแบบ Digital bond เริ่มมีสัดส่วนมากขึ้น

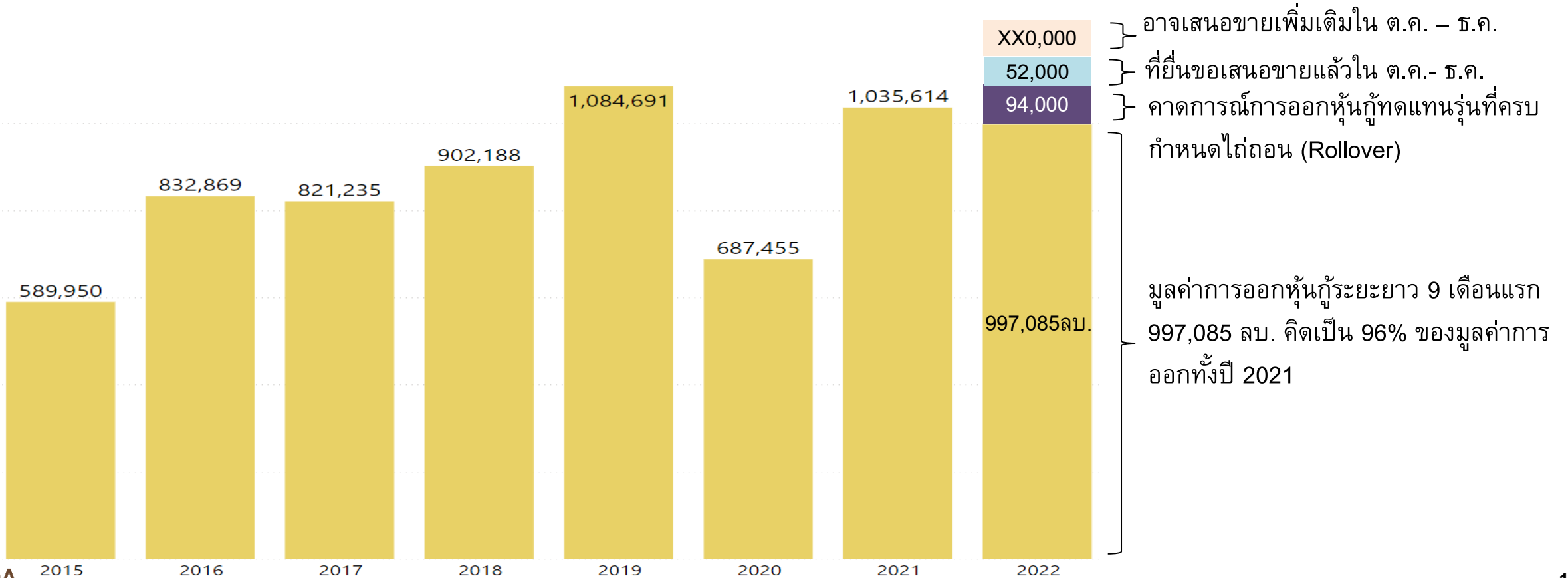
หุ้นกู้ Digital บน Application “เป่าตัง” มีทั้งหมด 10 รุ่น รวม 31,095 ลบ.

symbol	Issue size	Term	Registered date	Distribution Type	Underwriter
PTTEP26NA	6,000	5.00	05/11/2021	PO	KTB
SIRI247A	2,000	2.50	21/01/2022	PO	KTB
MINT267A	2,000	4.34	24/03/2022	PO	KTB
IRPC275A	1,000	5.00	20/05/2022	PO	KTB
CPALL275B	8,000	5.00	27/05/2022	PO	KTB
SIRI267B	2,000	4.00	22/07/2022	PO	KTB
SCGP256A	5,000	2.84	01/08/2022	PO	KTB
GULF268A	2,200	4.00	18/08/2022	PO	KTB
GULF298A	800	7.01	18/08/2022	PO	KTB
SIRI269A	2,095	4.00	26/09/2022	PO	KTB



คาดมูลค่าการออกหุ้นกู้ระยะยาวปี 2022 ทำสถิติสูงสุดใหม่

การออกหุ้นกู้ระยะยาวปี 2015 – 2022 (ลบ.)

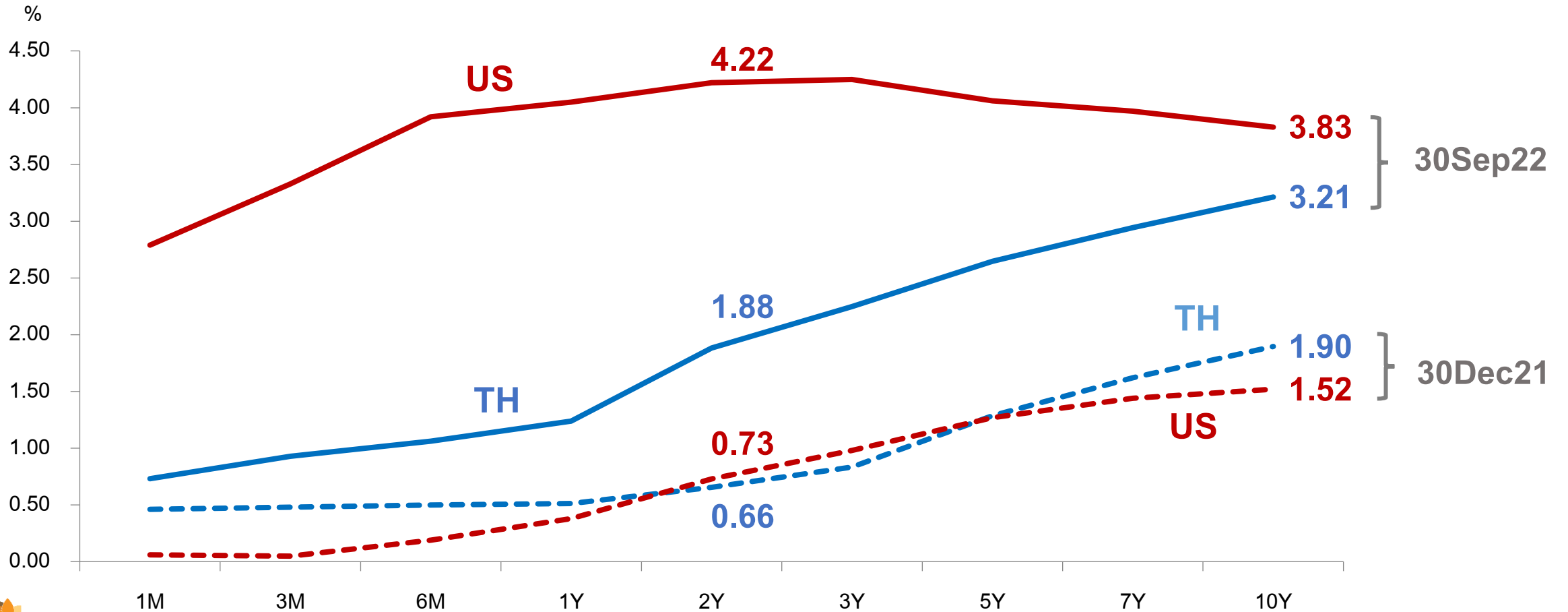


Bond yield ไทยต่ำกว่าสหรัฐฯ ทุกอายุ

หน่วย : Basis point

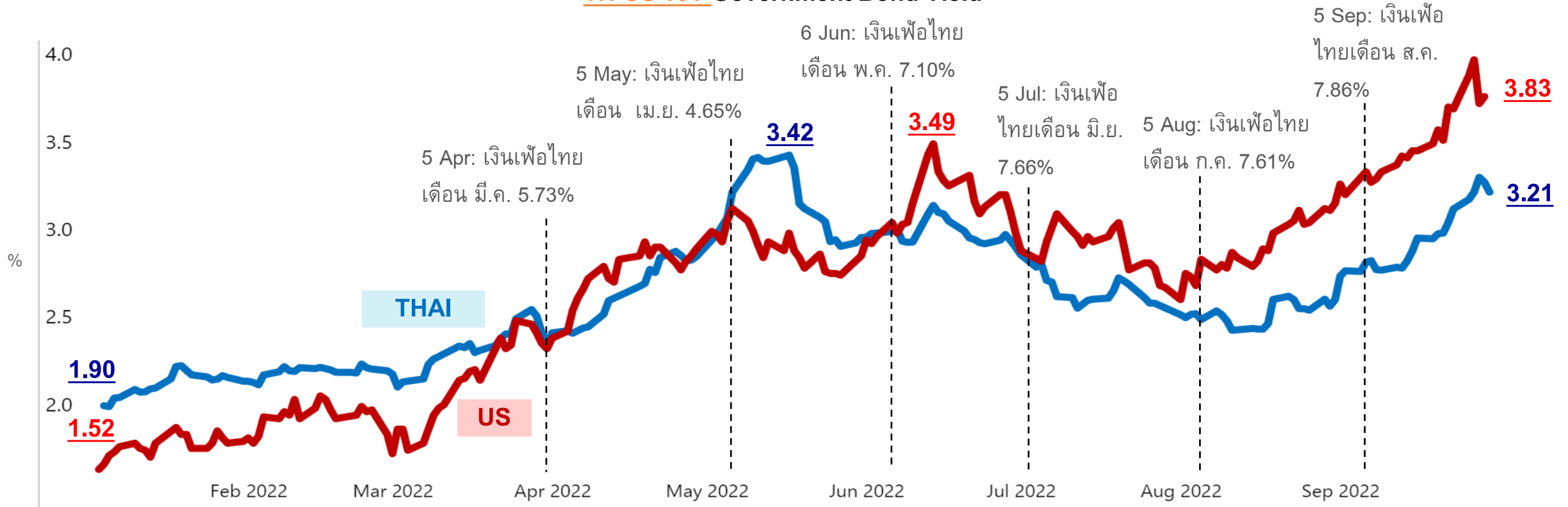
2-10 Spread	สหรัฐฯ	ไทย
30 Dec 21	79	124
30 Sep 22	-39	133

Government bond yield curve TH Vs US



Bond Yield ไทยรุ่นอายุ 10 ปีปรับเพิ่มขึ้นตั้งแต่ต้นปี ในทิศทางเดียวกับ Bond Yield สหรัฐฯ

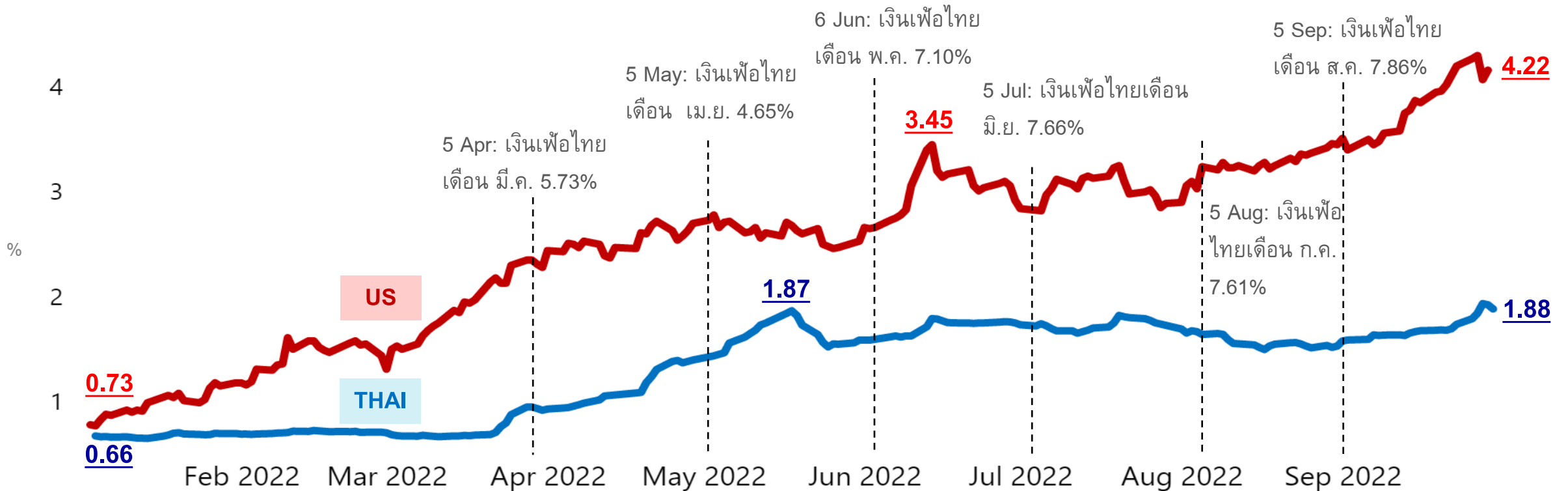
TH-US 10Y Government Bond Yield



	30 Dec 2021	30 Sep 2022	YTD (bps)
TH	1.90	3.21	+132
US	1.52	3.83	+231

Bond Yield ไทยรุ่นอายุ 2 ปี เริ่มขยับสูงขึ้นตั้งแต่เดือน เม.ย. จากแรงกดดันเงินเฟ้อ

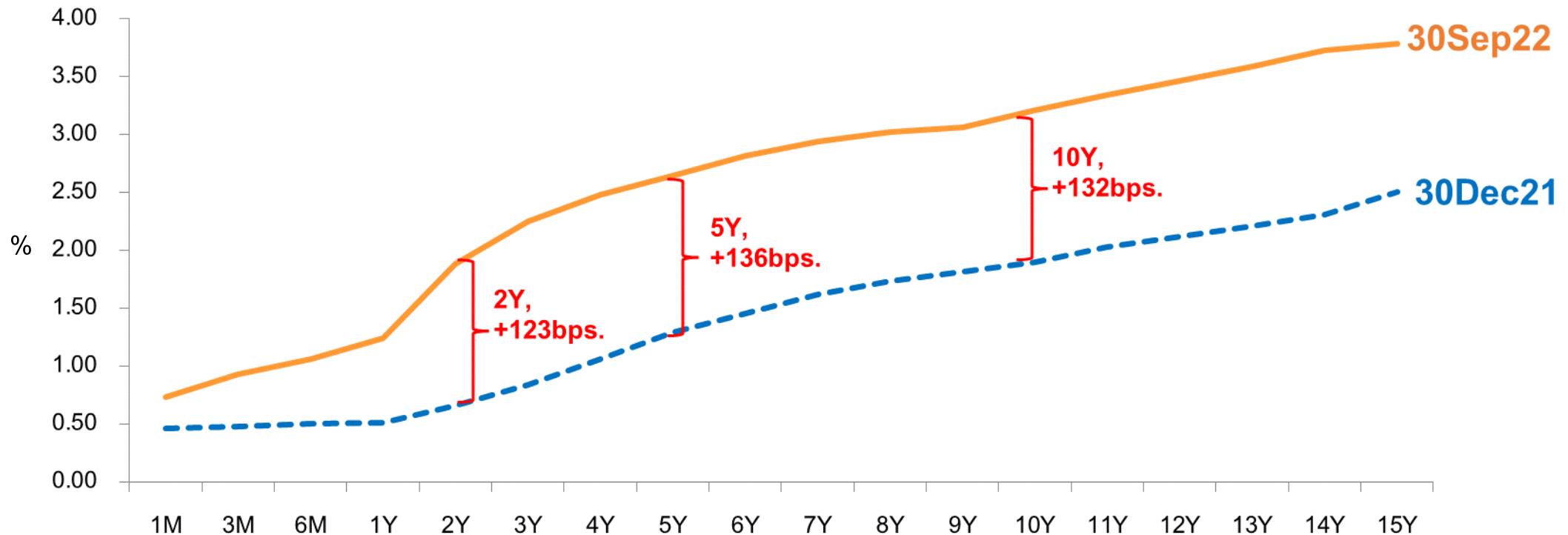
TH-US 2Y Government Bond Yield



	30 Dec 2021	30 Sep 2022	YTD (bps)
TH	0.66	1.88	+123
US	0.73	4.22	+349

Bond yield ไทย ขยับสูงขึ้นทุกกลุ่มอายุจากปลายปีที่แล้ว

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย

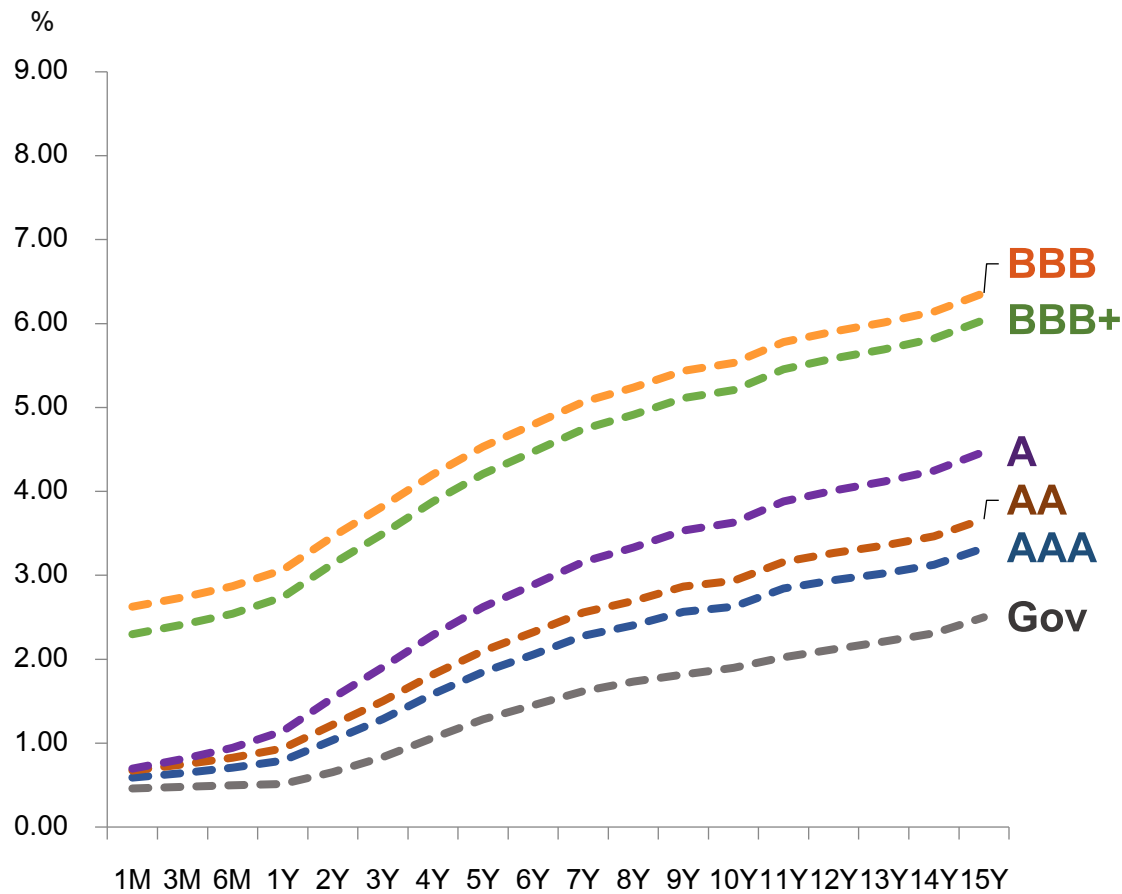


Bond yield ไทย รุ่นอายุ 2 ปี +123 bps., 5 ปี +136 bps. และ 10 ปี +132 bps. จากสิ้นปี 2021

เส้นอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชนขยับสูงขึ้นทุกอันดับเครดิตในช่วง 9 เดือนแรกปี 2022

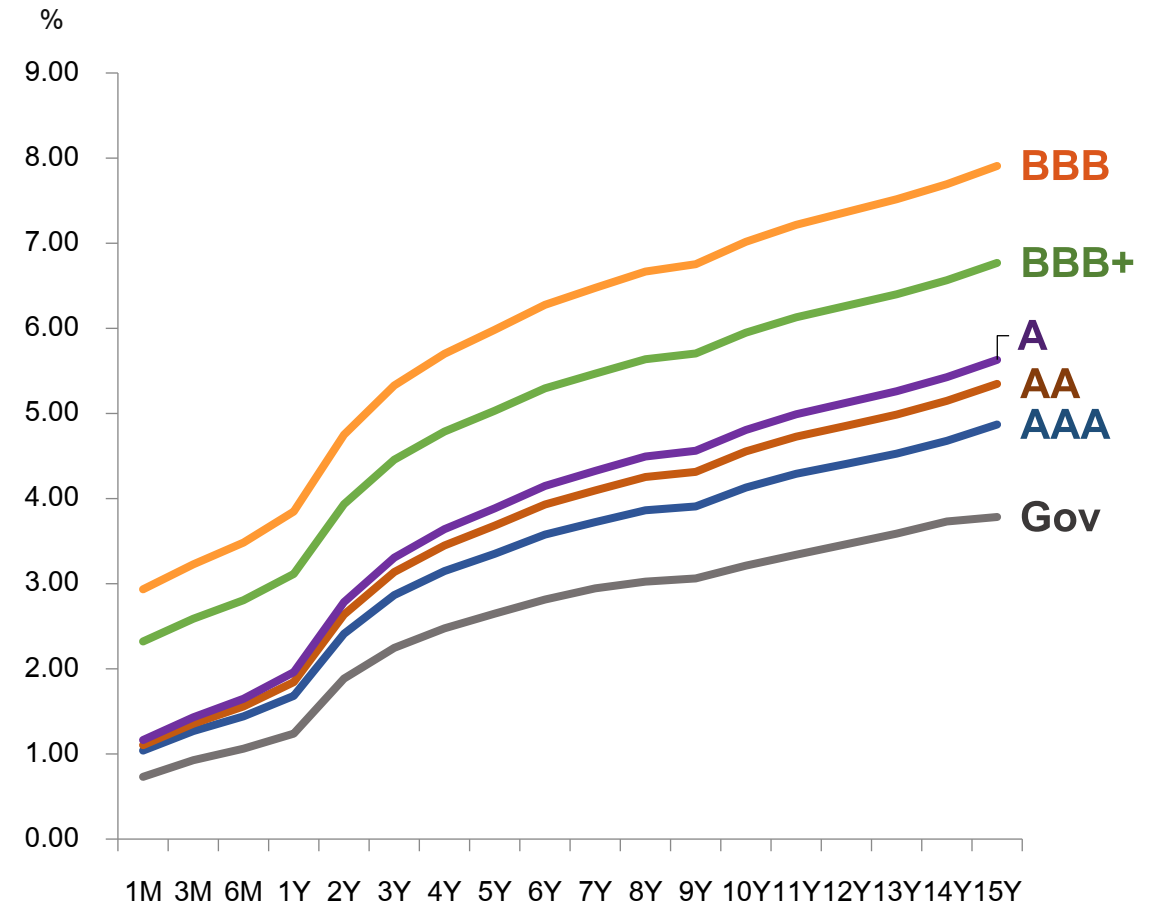
Corporate Bond Yield Curve

(as of 30 Dec 2021)



Corporate Bond Yield Curve

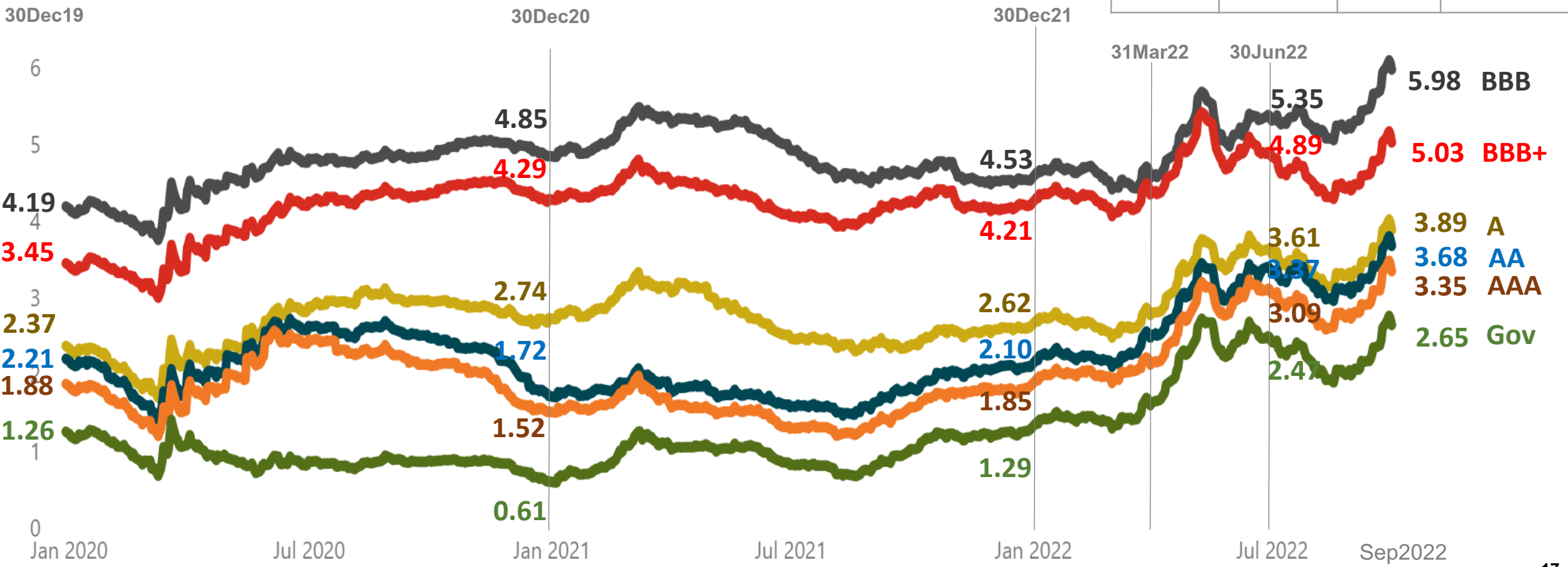
(as of 30 Sep 2022)



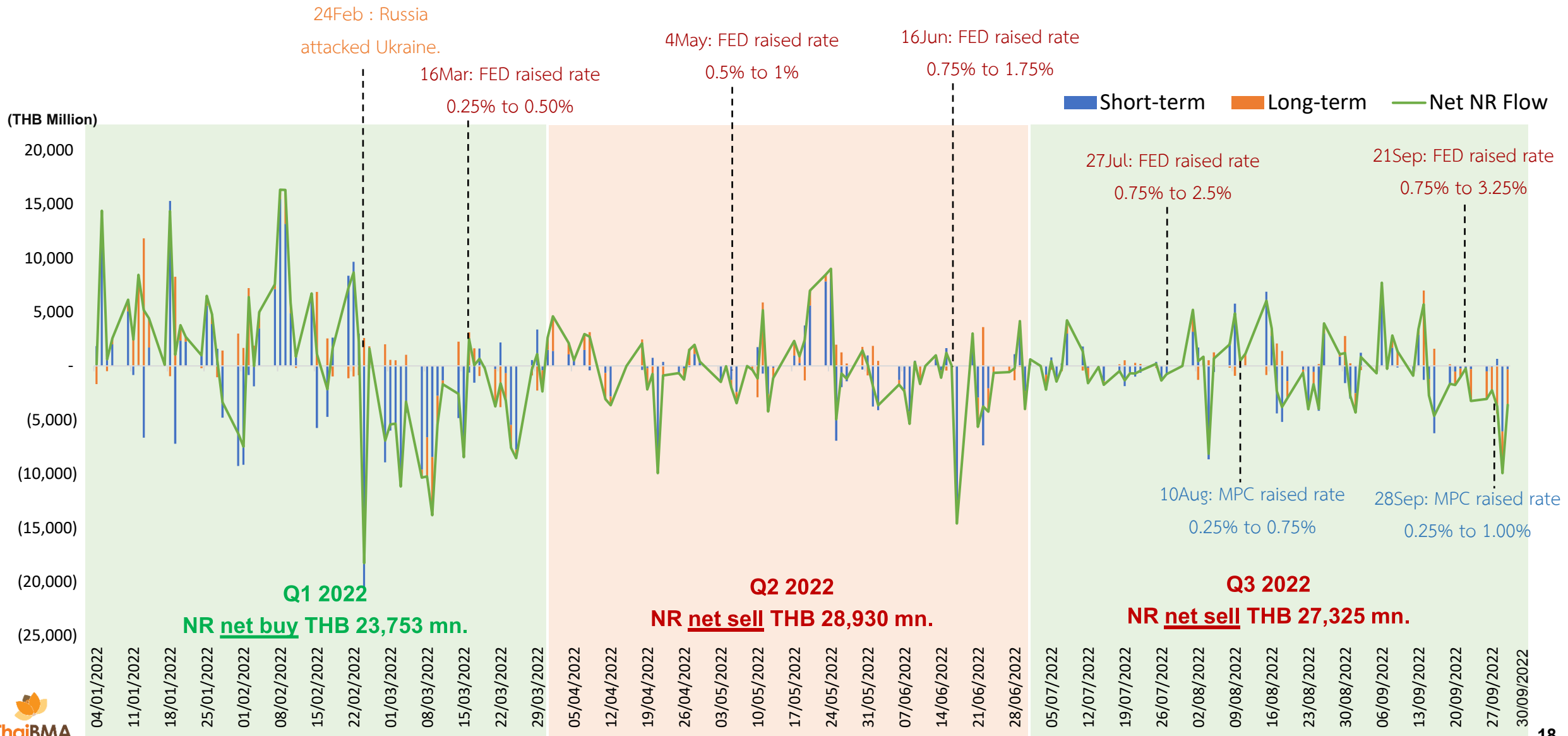
ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2022 ต้นทุนการกู้ยืมอายุ 5 ปี ของผู้ออกทุกเรทตั้งปรับตัวสูงขึ้น

(Bps.)	Chg in 20	Chg in 21	Chg in 22
BBB	+66	-32	+145
BBB+	+84	-8	+82
A	+37	-12	+127
AA	-49	+38	+158
AAA	-36	+33	+150
Gov	-65	+68	+136

5Y Bond yield (%)

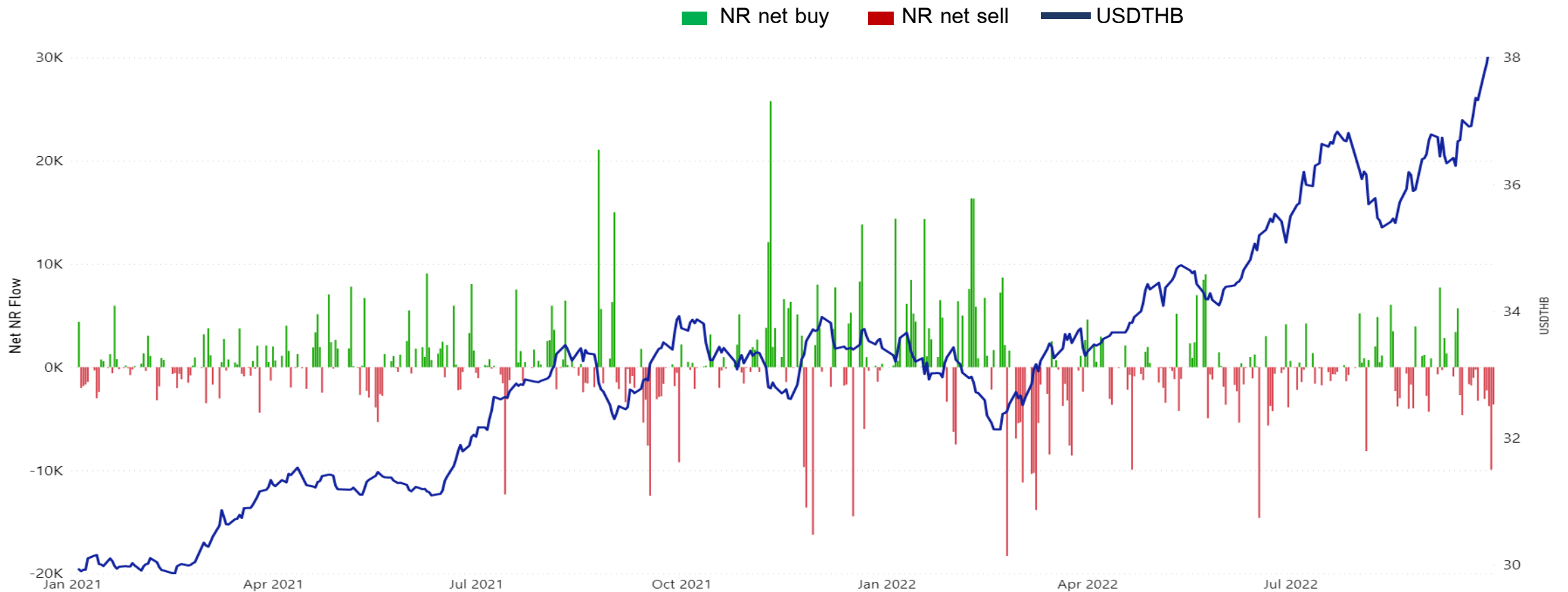


9 เดือนแรก ปี 2022 นักลงทุนต่างชาติมียอดการลงทุนสะสมสุทธิลดลง -32,502 ลบ.



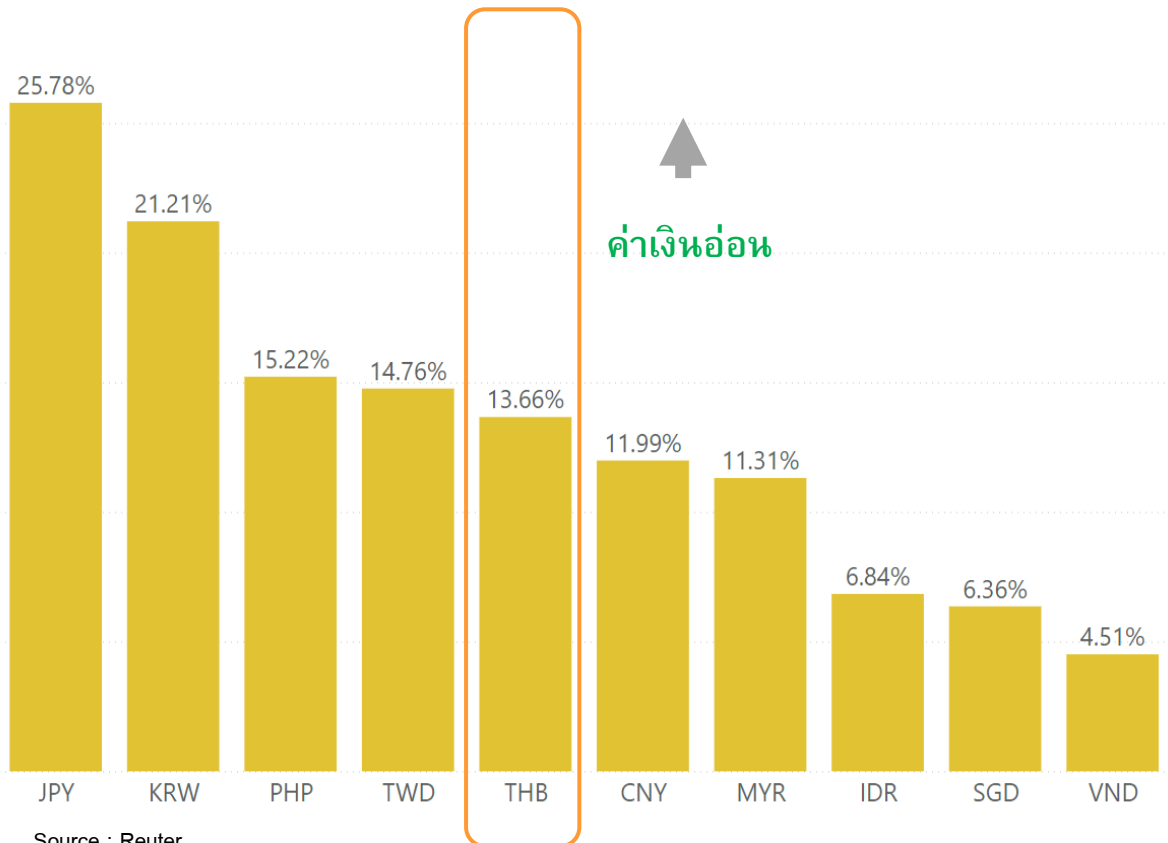
เงินบาทอ่อนค่า 14% ในช่วง 9 เดือนแรก ปี 2022

ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิตราสารหนี้ไทยไม่มาก



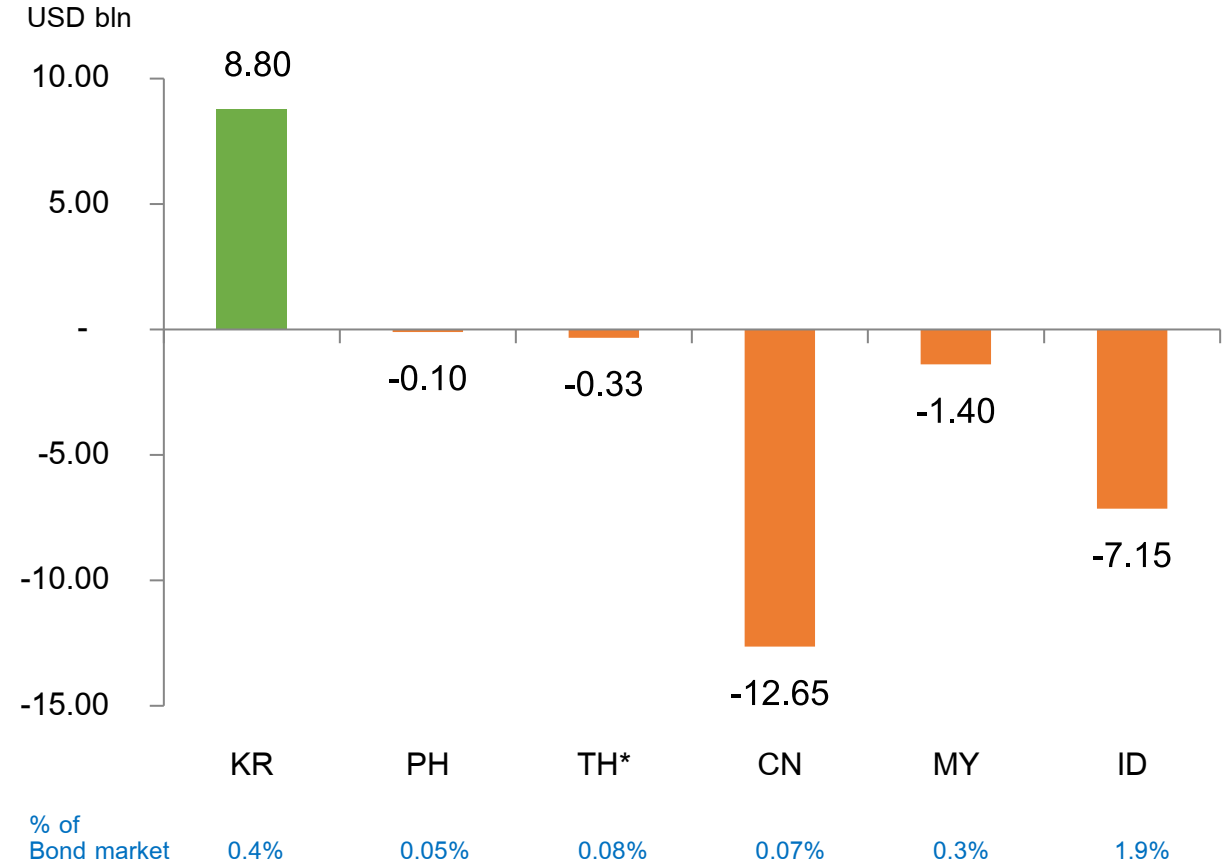
9 เดือนแรก ทุกสกุลเงินในกลุ่มประเทศเอเชียอ่อนค่าเมื่อเทียบกับ USD

2022 YTD (30 ก.ย. 2022)



Source : Reuter

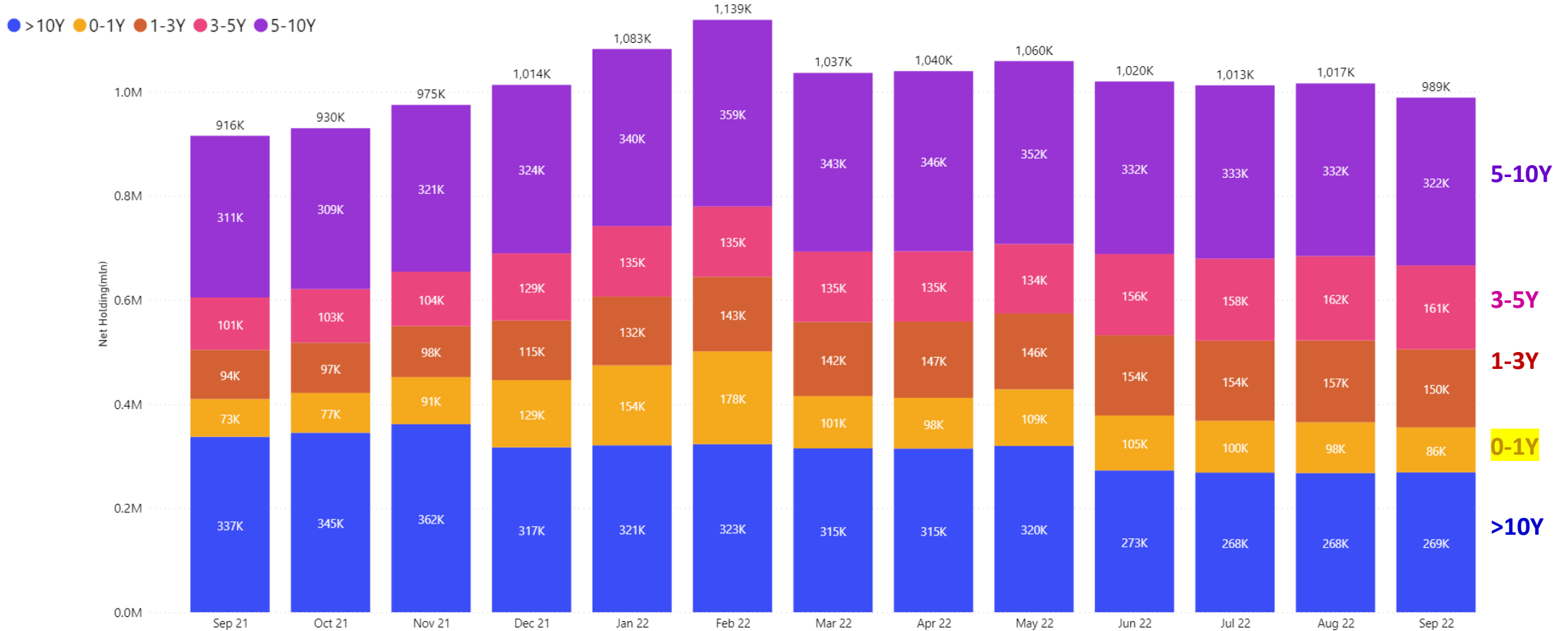
Foreign Capital Flows ในตลาดตราสารหนี้ในเอเชีย
ข้อมูลระหว่าง ม.ค. -ก.ค. 2022



Source : Asian bond online

* data from ThaiBMA, FX rate 33 baht/\$

ณ สิ้นไตรมาส 3 นักลงทุนต่างชาติถือครองตราสารหนี้ไทยที่ 989 แส่นล้านบาท คิดเป็น 6.3% ของมูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทย



- ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2022 ต่างชาติถือครองตราสารหนี้ไทยรวม 9.89 แส่นล้านบาท มีอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ถือครอง 8.5 ปี

ถาม-ตอบ (Q & A)



ติดตามข้อมูล/ข่าวสารตราสารหนี้



WWW.THAIBMA.OR.TH



[FBTHAIBMA](https://www.facebook.com/FBTHAIBMA)