

## ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล (ThaiBMA Government Bond Index)

### ภาพประกอบ: Bond Index

24/04/2023

Export to Excel

ThaiBMA Bond Index as of 24 April 2023

Type	Index						Average				
	Clean Price	chg.(point)	Gross Price	chg.(point)	Total Return	chg.(point)	Net Total Return	chg.(point)	Yield	Duration	Convexity
Government Bond Index	104.59	0.08	105.55	0.09	315.08	0.27	96.81	0.08	2.79	8.16	138.86
Group 1 (1 < TTM <= 3)	71.27	0.01	71.64	0.02	214.83	0.05	102.56	0.02	1.83	1.72	4.08
Group 2 (3 < TTM <= 7)	106.33	0.03	107.23	0.04	308.10	0.11	102.98	0.03	2.10	4.46	24.12
Group 3 (7 < TTM <= 10)	136.61	0.14	137.94	0.15	409.46	0.46	100.96	0.11	2.41	7.58	66.15
Group 4 (> 10)	169.38	0.24	171.24	0.25	515.37	0.76	91.61	0.13	3.04	14.54	310.65
Group 5 (<= 10)	88.58	0.03	89.28	0.04	261.92	0.11	102.49	0.04	2.18	3.91	24.31
Group 6 (<= 1)	68.78	-0.01	69.45	-0.01	140.34	-0.01	100.95	-0.01	1.58	0.43	0.48
Group 7 (10 < TTM <= 30)	135.19	0.16	136.60	0.17	261.55	0.33	95.53	0.12	2.80	12.58	202.95
SOE (G) Bond Index	100.58	0.05	101.14	0.06	183.07	0.11	103.08	0.06	2.39	4.19	31.76
Group 1 (1 < TTM <= 3)	90.67	0.01	91.08	0.02	165.10	0.03	103.09	0.02	1.97	1.87	4.87
Group 2 (3 < TTM <= 7)	111.76	0.07	112.36	0.07	201.58	0.13	103.99	0.07	2.20	4.31	22.46
Group 3 (7 < TTM <= 10)	127.26	0.15	127.94	0.16	229.79	0.29	103.02	0.13	2.55	7.57	65.27
Group 4 (> 10)	135.04	0.16	135.96	0.17	247.04	0.31	100.64	0.13	2.76	10.96	142.70
Group 5 (<= 10)	99.03	0.05	99.57	0.05	180.27	0.09	103.24	0.05	2.28	3.53	21.01
SOE (NG) Bond Index	105.80	0.09	106.60	0.09	202.42	0.18	101.89	0.09	3.19	6.34	64.79
Group 1 (1 < TTM <= 3)	91.01	0.01	91.60	0.02	169.11	0.03	103.44	0.02	2.25	1.94	5.09
Group 2 (3 < TTM <= 7)	108.31	0.06	108.93	0.07	207.00	0.13	103.94	0.06	2.68	4.54	24.96
Group 3 (7 < TTM <= 10)	119.30	0.22	120.26	0.23	232.69	0.44	102.04	0.19	3.19	7.55	66.36
Group 4 (> 10)	118.75	0.11	119.88	0.12	232.23	0.24	99.23	0.10	3.51	10.99	149.87
Group 5 (<= 10)	102.11	0.08	102.80	0.09	193.90	0.16	103.29	0.08	2.87	4.42	29.68

#### Remark :

- Government Bond Indices are calculated from government Loan Bond (LB) only.
- The base date of sub group 4 's index is 12 March 1999. The base date of other indices is 4 January 1999.
- The net total return indices are calculated by applying the withholding tax rates to accrued interest and coupon payments on all coupon bonds. The tax rates may change from time to time due to changes to the withholding tax rate applicable in Thailand. The current and historical withholding tax rate is 15%.
- The base date of the net total return indices is 20 August 2019.
- ThaiBMA Bond Index represent Government Bond Index, SOE (G) Bond Index and SOE (NG) Bond Index.

ดัชนีวัดความเคลื่อนไหวของพันธบัตรรัฐบาลประเภท Loan Bond (หรือที่ขึ้นต้นตามสัญลักษณ์ ThaiBMA ด้วยอักษร LB) โดยประกอบด้วยข้อมูลย่อย เช่น Average Yield, Average Duration และ Average Convexity ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของ Yield, Duration และ Convexity ของกลุ่มพันธบัตรที่ใช้ในการคำนวณดัชนีถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าคงค้างของพันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่น

นอกจากกลุ่มดัชนีพันธบัตรรัฐบาลรวมที่ประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาลทุกรุ่นแล้ว ThaiBMA ยังได้จัดทำดัชนีพันธบัตรรัฐบาลแยกเป็นกลุ่มย่อยๆ อีก 7 กลุ่มโดยแบ่งตามอายุคงเหลือ ได้แก่

- 1) กลุ่มดัชนีตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปี (1<TTM<=3)
- 2) กลุ่มดัชนีตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 3 ถึง 7 ปี (3<TTM<=7)
- 3) กลุ่มดัชนีตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 7 ถึง 10 ปี (7<TTM<=10)
- 4) กลุ่มดัชนีตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 10 ปี (>10)
- 5) กลุ่มดัชนีตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือน้อยกว่าหรือเท่ากับ 10 ปี แต่มากกว่า 14 วัน (<=10)
- 6) กลุ่มดัชนีตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี (<=10)
- 7) กลุ่มดัชนีตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 10 ถึง 30 ปี (10<TTM<=10)

ทั้งนี้การลงทุนในตราสารหนี้ส่วนใหญ่ มักจะมีการแบ่งการลงทุนตามช่วงอายุต่างๆ ของตราสารหนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทน และผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงราคาของตราสารหนี้ที่มีอายุสั้นและยาวจะไม่เท่ากัน การจัดทำดัชนีตราสาร

หนี้แยกเป็นกลุ่มย่อยๆ จะช่วยให้มีเครื่องมือวัดความเคลื่อนไหวที่ละเอียดขึ้นตลอดจนใช้เปรียบเทียบกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนแตกต่างกันได้

**ความหมาย:**

- Clean Price Index: ดัชนีที่ไม่นำเอาดอกเบี้ยค้างรับเข้ามารวมในการคำนวณ
- Clean Price Chg: การเปลี่ยนแปลงของ Clean Price Index เทียบกับวันก่อนหน้า
- Gross Price Index: ดัชนีที่นำเอาดอกเบี้ยค้างรับเข้ามารวมในการคำนวณ
- Gross Price Chg: การเปลี่ยนแปลงของ Gross Price Index เทียบกับวันก่อนหน้า
- Total Return Index: Total Return Index
- Total Return Change: การเปลี่ยนแปลงของ Total Return Index เทียบกับวันก่อนหน้า
- Net Total Return Index: Net Total Return Index
- Net Total Return Change: การเปลี่ยนแปลงของ Net Total Return Index เทียบกับวันก่อนหน้า
- Average Yield: ค่าเฉลี่ยอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ คำนวณถึงวันครบกำหนดอายุ
- Average Duration: ค่าเฉลี่ยของ Modified Duration
- Average Convexity: ค่าเฉลี่ยของดัชนีชี้วัดค่าความอ่อนไหวของราคาตราสารหนี้เมื่ออัตราผลตอบแทนเปลี่ยนแปลงไป