

## MTM Corporate Bond Index

### ภาพประกอบ:

### Bond Index

24/04/2023

Export to Excel

MTM Corporate Bond Index as of 24 April 2023

Type	Index					Average			Average Time To Maturity	
	Clean Price	chg. (point)	Gross Price	chg. (point)	Total Return	chg. (point)	Yield	Duration		Convexity
MTM Corporate Bond Index (A- up)	105.84	0.04	106.45	0.02	206.32	0.09	3.40	3.33	20.17	3.80
Group 1 [ 1 < TTM <= 3 ]	98.72	0.01	99.18	-0.00	185.04	0.03	2.81	1.88	4.73	1.97
Group 2 [ 3 < TTM <= 7 ]	123.13	0.05	123.90	0.02	244.15	0.12	3.29	4.16	21.07	4.58
Group 3 [ 7 < TTM <= 10 ]	129.02	0.15	130.05	0.16	273.11	0.34	3.85	7.09	59.40	8.44
Group 4 [ TTM <= 10 ]	104.81	0.03	105.40	0.02	203.11	0.08	3.30	3.03	15.77	3.36
Group 5 [ TTM <= 1 ]	81.07	-0.00	81.45	0.00	225.93	0.01	2.36	0.52	0.60	0.53
MTM Corporate Bond Index (BBB+ up)	106.13	0.03	106.73	0.02	208.71	0.09	3.43	3.22	19.06	3.66
Group 1 [ 1 < TTM <= 3 ]	99.83	0.01	100.29	-0.00	189.89	0.04	2.93	1.88	4.69	1.97
Group 2 [ 3 < TTM <= 7 ]	123.39	0.05	124.14	0.02	246.78	0.12	3.34	4.13	20.76	4.55
Group 3 [ 7 < TTM <= 10 ]	128.83	0.15	129.86	0.16	273.16	0.34	3.85	7.09	59.40	8.44
Group 4 [ TTM <= 10 ]	105.16	0.03	105.74	0.02	205.70	0.08	3.34	2.93	14.95	3.25
Group 5 [ TTM <= 1 ]	81.93	-0.00	82.30	0.00	232.18	0.01	2.49	0.52	0.59	0.53
MTM Corporate Bond Index (BBB up)	105.84	0.03	106.42	0.02	208.81	0.08	3.44	3.19	18.82	3.63
Group 1 [ 1 < TTM <= 3 ]	100.03	0.01	100.49	-0.00	191.24	0.03	2.98	1.88	4.68	1.97
Group 2 [ 3 < TTM <= 7 ]	123.02	0.05	123.77	0.02	246.67	0.12	3.34	4.12	20.73	4.55
Group 3 [ 7 < TTM <= 10 ]	127.79	0.15	128.81	0.16	271.23	0.34	3.85	7.09	59.40	8.44
Group 4 [ TTM <= 10 ]	104.97	0.03	105.54	0.02	206.03	0.08	3.35	2.91	14.77	3.22
Group 5 [ TTM <= 1 ]	82.06	-0.00	82.44	0.00	233.95	0.02	2.55	0.52	0.59	0.54
MTM Corporate Bond Index (BBB- up)	105.70	0.03	106.30	0.02	209.33	0.08	3.52	3.16	18.50	3.60
Group 1 [ 1 < TTM <= 3 ]	100.19	0.01	100.66	-0.00	192.72	0.04	3.13	1.88	4.66	1.97
Group 2 [ 3 < TTM <= 7 ]	122.87	0.05	123.63	0.02	246.77	0.12	3.39	4.12	20.69	4.54
Group 3 [ 7 < TTM <= 10 ]	127.40	0.15	128.43	0.16	270.76	0.34	3.96	7.07	59.16	8.44
Group 4 [ TTM <= 10 ]	104.89	0.03	105.47	0.02	206.65	0.08	3.44	2.89	14.55	3.20
Group 5 [ TTM <= 1 ]	82.28	-0.00	82.68	0.00	236.10	0.02	2.66	0.52	0.58	0.53

Remark :

1. The base date is 1 September 2006.

ดัชนีหุ้นกู้ที่คิดคำนวณจากข้อมูล Mark-to-Market ดัชนีนี้จะมีความละเอียดมากกว่า Investment Grade Corporate Bond Index โดยจะแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มย่อย คือ ตามอันดับเครดิตตั้งแต่ BBB- ขึ้นไป, ตั้งแต่ BBB ขึ้นไป, ตั้งแต่ BBB+ ขึ้นไป และตั้งแต่ A- ขึ้นไป นอกจากนี้ ยังคำนวณแยกตามช่วงอายุคงเหลือในแต่ละอันดับเครดิต เหมือนกับดัชนีหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน และยังเพิ่มช่วงอายุคงเหลืออีกกลุ่มหนึ่ง คือ กลุ่มของหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 10 ปี ซึ่งกลุ่มนี้จะครอบคลุมหุ้นกู้ทั้งหมด รวมถึงหุ้นกู้ที่มีอายุไม่ถึง 1 ปีอีกด้วย ได้เริ่มจัดทำดัชนีหุ้นกู้ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2549 เป็นต้นมา โดยจัดทำดัชนีเป็นกลุ่มย่อยๆ อีก 5 กลุ่ม ดังนี้

- 1) กลุ่มดัชนีหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปี (1<TTM<=3)
- 2) กลุ่มดัชนีหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 3 ถึง 7 ปี (3<TTM<=7)
- 3) กลุ่มดัชนีหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 7 ถึง 10 ปี (7<TTM<=10)
- 4) กลุ่มดัชนีหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 10 ปี (>10)
- 5) กลุ่มดัชนีหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี

MTM Corporate bond index จะต่างจาก Investment Grade Corporate bond Index โดยหลักคือจะใช้ราคา Mark-to-Market ณ สิ้นวันมาใช้ในการคำนวณดัชนีและจะไม่ได้คำนึงถึงสภาพคล่องของตราสารแต่ละตัว แต่จะใช้ตราสารทั้งหมด (Fixed coupon with no option embedded) ที่มีอันดับเครดิตมาใช้ในการคำนวณดัชนี อาจกล่าวได้ว่า Mark-to-Market Corporate

Bond Index จะมีการเคลื่อนไหวที่สอดคล้องกับราคาตลาดของหุ้นกู้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับ Investment Grade Corporate Bond Index เพราะมีการนำราคา Mark-to-Market ณ สิ้นวันมาใช้ในการคำนวณค่าดัชนี

**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
- Average TTM: ค่าเฉลี่ยอายุคงเหลือของตราสารหนี้

