



ข่าวจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ฉบับที่ 1/2554

12 มกราคม 2554

ThaiBMA เพิ่ม Commercial Paper Index ทั้งใน ThaiBMA และ iBond

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ได้เพิ่มการให้บริการดัชนีตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (Commercial Paper Index) ในเว็บไซต์ ThaiBMA และ iBond ซึ่งเป็นเครื่องมือให้นักลงทุนใช้เป็นเกณฑ์มาตรฐานในการเปรียบเทียบ หรือวัดความสามารถในการดำเนินงานของเงินที่ลงทุนในตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น และยังใช้ในการวางแผนกลยุทธ์ในการบริหารการลงทุนได้อีกด้วย

การคำนวณจะเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2549 โดยจะกำหนดให้ค่าดัชนีมีค่าเท่ากับ 100 เพื่อเป็นฐานสำหรับการคำนวณดัชนีในวันถัดไป ตราสารหนี้ที่นำมาคำนวณหาดัชนีจะเป็นตราสารหนี้เอกชนระยะสั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับตั้งแต่ BBB- ขึ้นไป ที่ไม่มีสิทธิแอมแปง (Option Embedded) โดยได้จัดทำดัชนีตราสารหนี้แยกเป็นกลุ่มย่อยๆ 3 กลุ่ม ตามอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร ได้แก่

- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ AA- ขึ้นไป
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB- ขึ้นไป

เนื่องจากการวัดผลตอบแทนหรือมูลค่าของตราสารหนี้สามารถแยกออกเป็นองค์ประกอบหลายส่วน จึงมีการจัดทำดัชนีตราสารหนี้หลายชนิดเพื่อให้เกิดความสะดวกต่อการวัดผลตอบแทน และกรณีวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวดัชนีตราสารหนี้ ดังนี้

1. Clean Price Index เป็นดัชนีที่คำนวณจากราคาตราสารหนี้ที่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงของค่าดัชนีประเภทนี้จะมาจากการเปลี่ยนแปลงของราคาและอายุคงเหลือของตราสารหนี้เท่านั้น ดัชนีประเภทนี้จะใช้ในการวิเคราะห์แนวโน้มของตลาดตราสารหนี้ ซึ่งได้สะท้อนให้เห็นการเปลี่ยนแปลงทางราคาที่สามารถใช้วัดผลตอบแทนของการลงทุนในแง่กำไรหรือขาดทุน
2. Gross Price Index เป็นดัชนีที่คำนวณจากราคาตราสารหนี้ที่รวมดอกเบี้ยค้างรับ ซึ่งจะสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงขององค์ประกอบ 3 ส่วน คือ ราคา อายุคงเหลือและดอกเบี้ยค้างรับ ดัชนีประเภทนี้จะใช้ในการวัดผลตอบแทนของการลงทุน ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงราคาและดอกเบี้ยค้างรับ
3. Total Return Index เป็นดัชนีที่นอกจากจะรวมดอกเบี้ยค้างรับเข้ามาคำนวณแล้ว ยังได้รวมเอาดอกเบี้ยจากการลงทุน (Coupon Interest) ของตราสารหนี้ที่มีการกำหนดชำระดอกเบี้ยมาคำนวณค่าดัชนีด้วย ดัชนีประเภทนี้จะสะท้อนให้เห็นถึงผลตอบแทนโดยรวมของการลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับจากการปรับตัวขึ้นหรือลงของราคา ดอกเบี้ยค้างรับและดอกเบี้ยที่จ่าย ดัชนีประเภทนี้จึงเหมาะกับกลุ่มนักลงทุนที่นำเอาดอกเบี้ยไปลงทุนต่อ

ทั้งนี้ ThaiBMA เริ่มให้บริการ ตั้งแต่วันจันทร์ที่ 10 มกราคม 2554 เป็นต้นไป ในกรณีที่ท่านต้องการข้อมูลเพิ่มเติม สามารถติดต่อฝ่ายบริการราคาตราสารหนี้ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ได้ที่เบอร์โทรศัพท์ 0-2252-3336 ต่อ 212, 215, 217, 218 email address: pricing@thaibma.or.th หรือเข้าเยี่ยมชมเว็บไซต์ได้ที่ www.thaibma.or.th , www.ibond.thaibma.or.th

ตัวอย่างหน้าจอ Commercial Paper Index

Home > Price & Yield > Commercial Paper Index

10 Jan 2011

As of >> 10/01/2011 (dd/mm/yyyy)

Type	Index						Average				Average Time To Maturity	Download
	Clean Price	chg. (point)	Gross Price	Chg. (point)	Total Return	Chg. (point)	Yield	Simple Yield	Duration	Conv		
Commercial Paper Index (AA- up)	108.372720	0.01	108.418807	0.01	113.284590	0.01	2.276755	2.057640	0.136314	0.082070	0.140590	Download
Commercial Paper Index (A- up)	109.603318	0.01	109.636705	0.01	114.127113	0.01	2.223449	2.075627	0.147410	0.081683	0.151558	Download
Commercial Paper Index (BBB- up)	110.265858	0.01	110.438523	0.01	115.083764	0.01	2.594468	2.321317	0.165037	0.097816	0.169504	Download

*Click on the index name to see index constituents

Remark:

1. Commercial Paper Indices are divided in to 3 types based on the different composition in their calculation baskets. For instance, the calculation basket of Commercial Paper Index(AA- up) is composed of selected commercial papers with the issuer rating above AA-

2. The base dates of Commercial Paper Indices are 1 September 2006.

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ชั้น 21 อาคารวานิสสา 29 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2252-3336 โทรสาร 0-2252-2763

21st Floor, Vanissa Building, 29 Soi Chidlom, Ploenchit Rd., Bangkok 10330 Tel. (662) 252-3336 Fax. (662) 252-2763

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