

สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ไตรมาส 3 ปี 2026

เอกสารประกอบการแถลงข่าว
7 ตุลาคม 2026

Bond Market in Summary

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทย 9 เดือนแรก ปี 2026

มูลค่าคงค้างรวม

18.4

ล้านล้านบาท

97% ของ GDP

เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2025

+2.9%

จากพันธบัตรรัฐบาล

มูลค่าคงค้าง
ตราสารหนี้ภาคเอกชน

4.5

ล้านล้านบาท

ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2025

ต่างชาติขายสุทธิ

-9,210

ล้านบาท

ยอดถือครองคิดเป็น 4.9%
ของมูลค่าคงค้างรวม

TH 10Y Yield

2.37%

+0.71% จาก 1.66%
เมื่อสิ้นปี 2025

Key Highlights

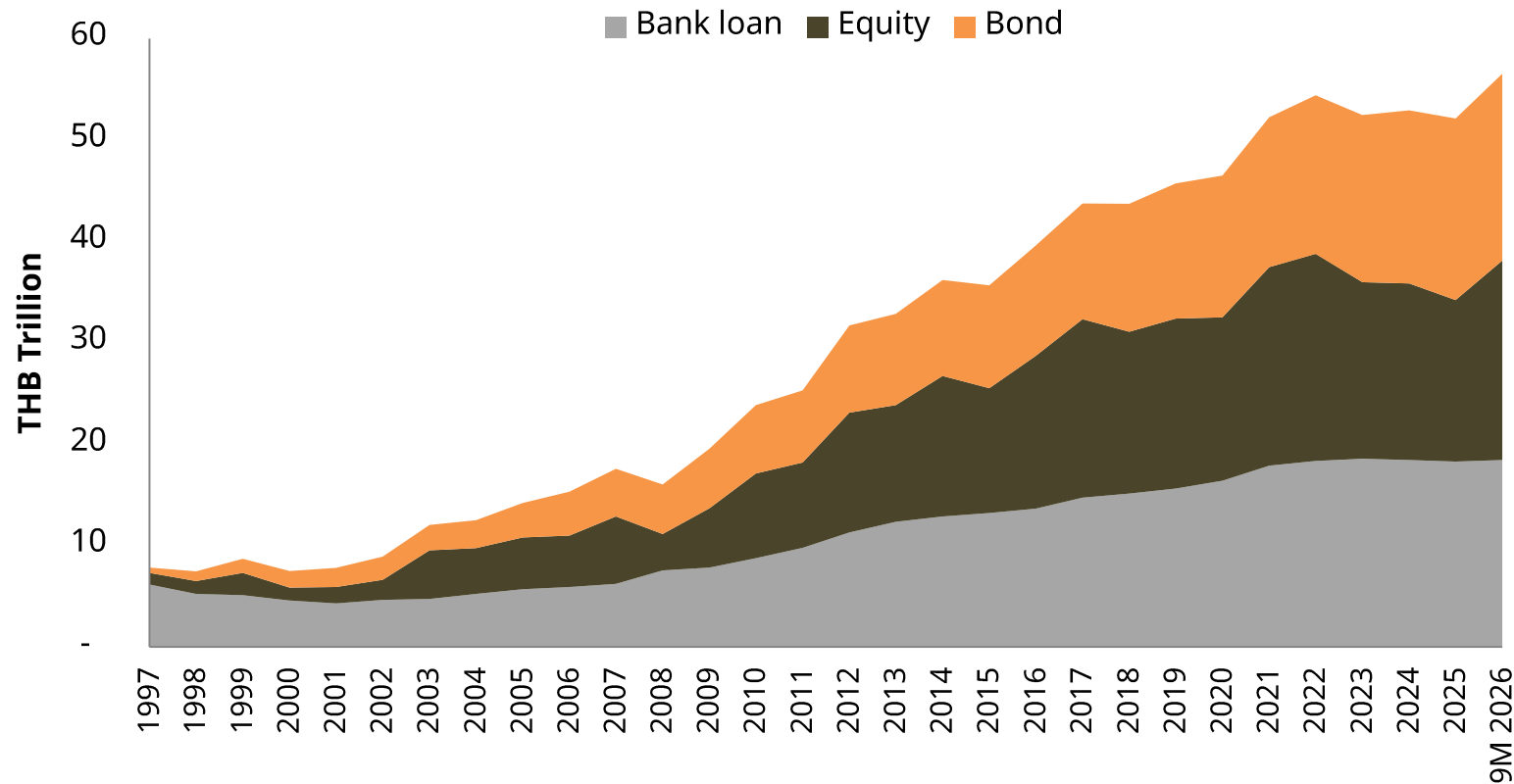
- ▶ ตลาดตราสารหนี้ไทยขยายตัวจากพันธบัตรรัฐบาลที่เพิ่มขึ้น 0.69 ลบ.
- ▶ การออกหุ้นกู้* 629,662 ลบ. | ต่างชาติขายสุทธิ 9,210 ลบ. | TH10Y ปรับตัวสูงขึ้น 71 bps.

Remark : * ไม่รวมหุ้นกู้ที่มีอายุการออกต่ำกว่า 270 วัน

มูลค่าคงค้างตราสารหนี้เท่ากับ 18.4 ลลว.

คิดเป็น 97% ของ GDP

Outstanding of Thai Financial Market

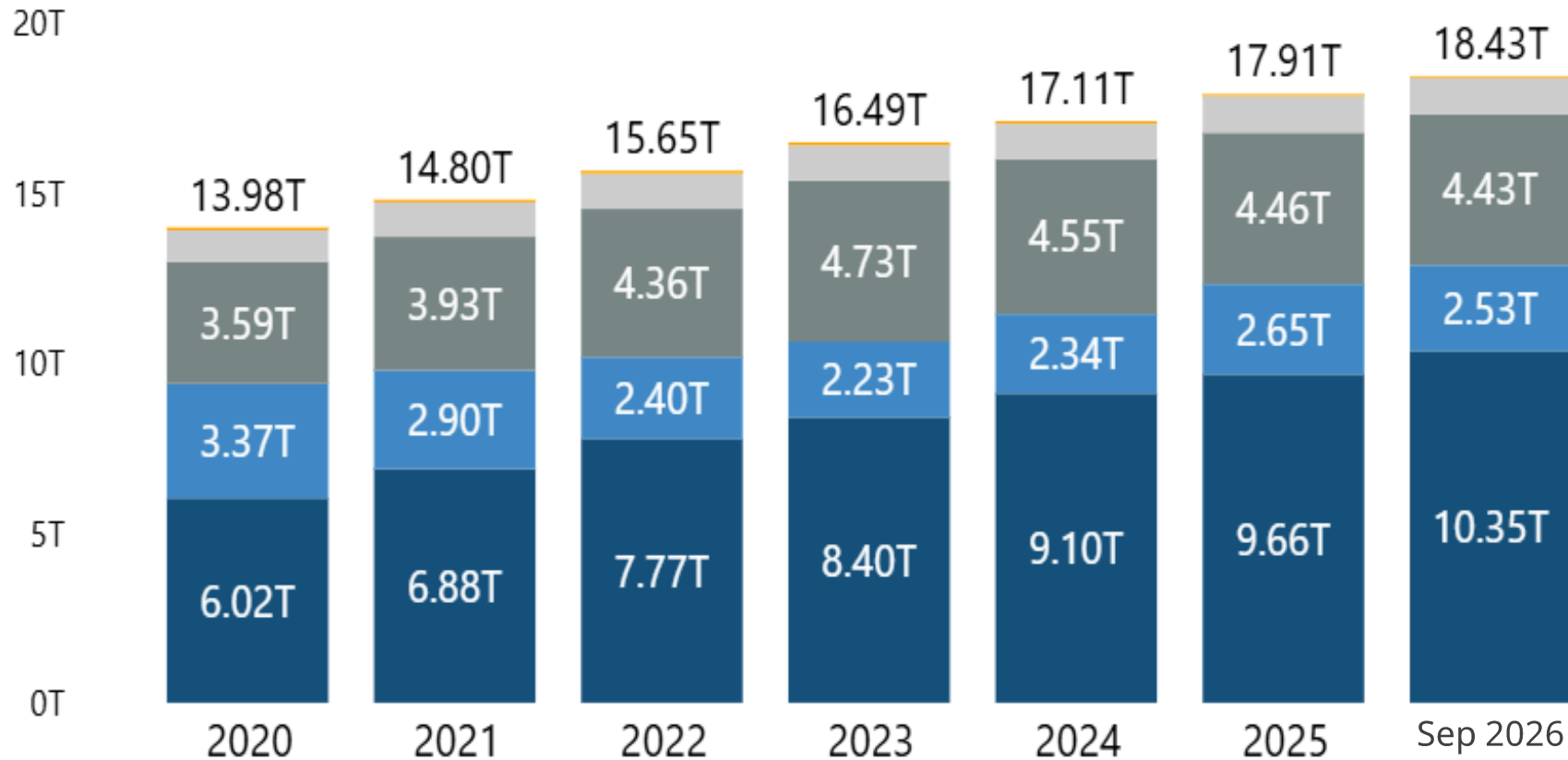


Funding Sources	มูลค่าคงค้าง (THB Trillion)	% of financial market	% of GDP
Bond	18.4	32.6	97.2
Equity	19.7	34.8	103.7
Bank Loan	18.4	32.6	97.2
Total	56.5	100.0	298.1

(GDP ปี 2025 เท่ากับ 18.97 ลลว.)

ณ สิ้นไตรมาส 3/2026 ตลาดตราสารหนี้ไทยมีมูลค่าคงค้างเท่ากับ 18.4 ลบ. เพิ่มขึ้น 2.9%

จากการเพิ่มขึ้นของพันธบัตรรัฐบาล



Q3/2026 Composition

	Baht Bond	1%	~0.04T
	SOE Bond	6%	~1.0T
	Corporate	24%	4.43T
	BOT Bond	14%	2.53T
	Gov. Bond	56%	10.35T



มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนเท่ากับ 4.5 ลลบ. ณ สิ้นไตรมาส 3/2026

มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชน*

4.5 ล้านล้านบาท

ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2025

ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว

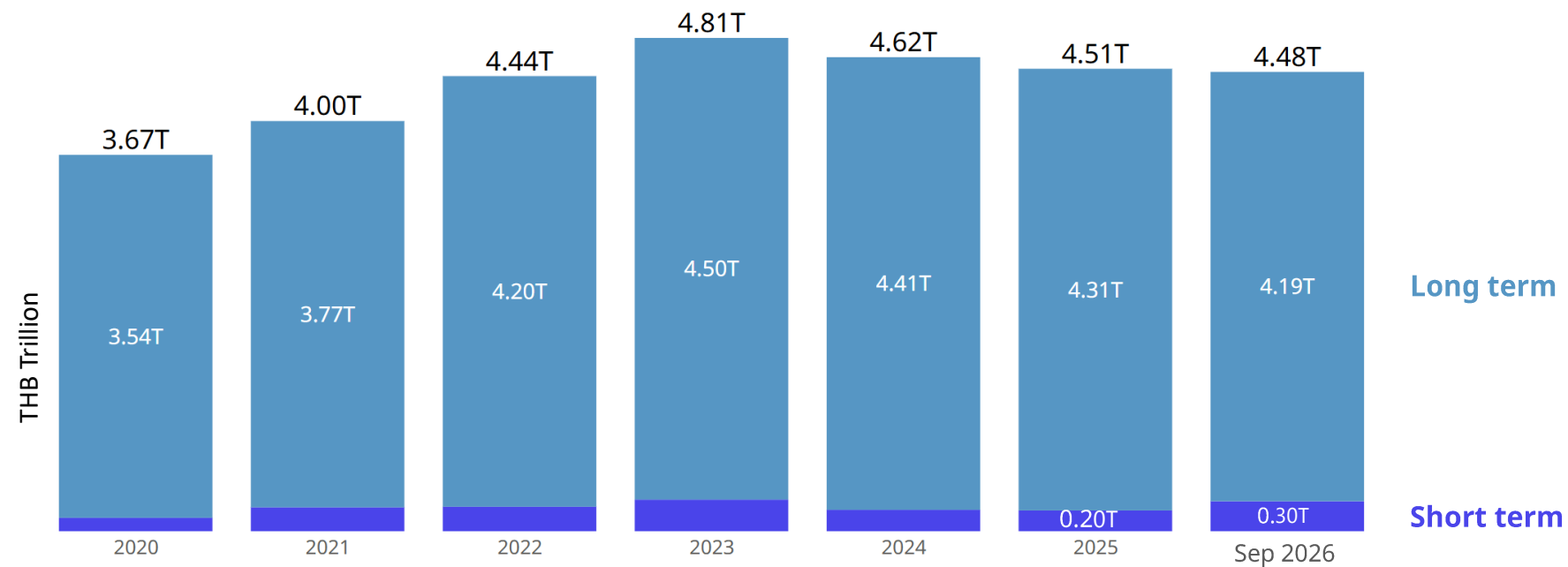
4.19 ลลบ. (คิดเป็น 93%)

ลดลง 2.78% จากสิ้นปี 2025

ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น

0.30 ลลบ. (คิดเป็น 7%)

เพิ่มขึ้น 50% จากสิ้นปี 2025

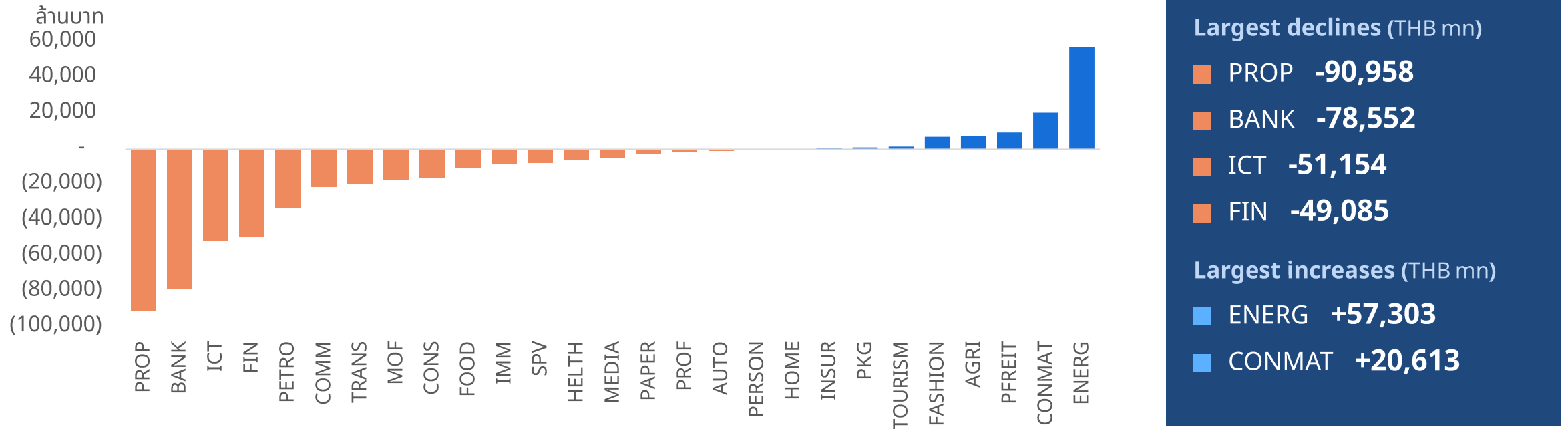


Remark : * รวมหุ้นกู้ Baht Bonds



การลดลงของมูลค่าคงค้างหุ้นกู้*ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

Change in corporate bond outstanding: 2023 vs. Q3 2026



เมื่อเทียบกับปี 2023 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าคงค้างหุ้นกู้ลดลงมากที่สุด คือ PROP, BANK, ICT, FIN และ PETRO ขณะที่กลุ่ม ENERGY มีมูลค่าคงค้างหุ้นกู้เพิ่มขึ้นมากที่สุด

Remark : - * ไม่รวมหุ้นกู้ที่มีอายุการออกต่ำกว่า 270 วัน

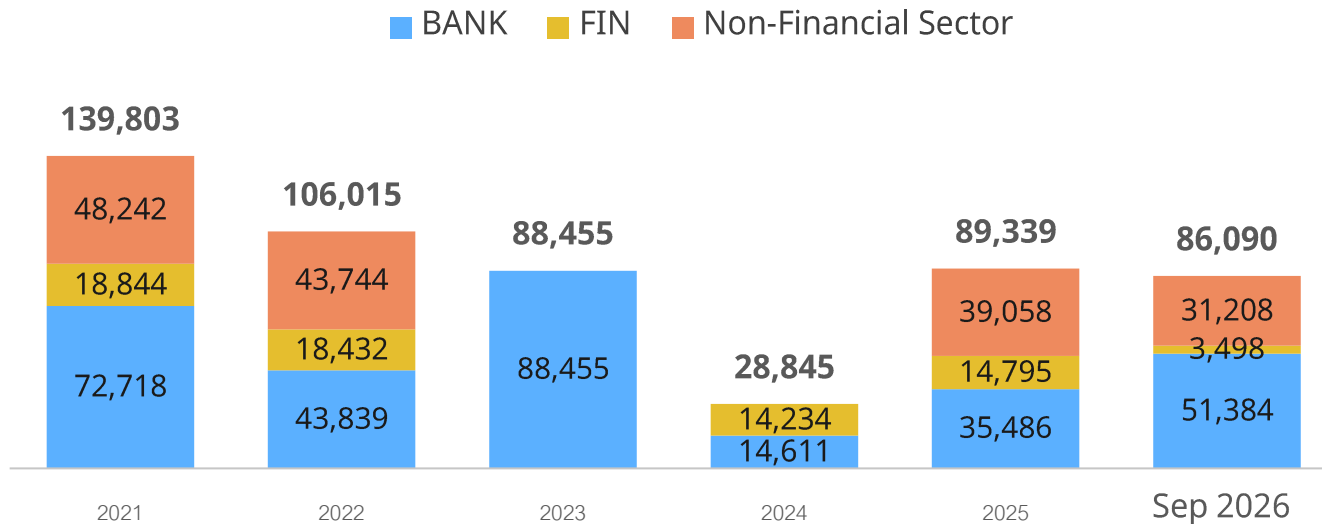


หลายบริษัทมีการออกหุ้นกู้ในต่างประเทศ

Offshore bond issuance by sector: 2021–Q3 2026 (THB mn)

Total by currency: 2021–Q3 2026 (THB mn)

USD 479,705 | JPY 47,213 | MYR 8,339 | SGD 3,290



3 ไตรมาสแรก ปี 2026 บริษัทเอกชนไทย 4 แห่ง มีการออกหุ้นกู้ในต่างประเทศรวม 86,090 ลบ.

Q3 2026 Offshore bond issuance

86,090 THB mn

51,384 BANK
KBANK 26,700 · BBL 24,683

31,208 Non-Financial
ADVANC 31,208

3,498 FIN
TIDLOR 3,498

All issuers in 2021–Q3 2026

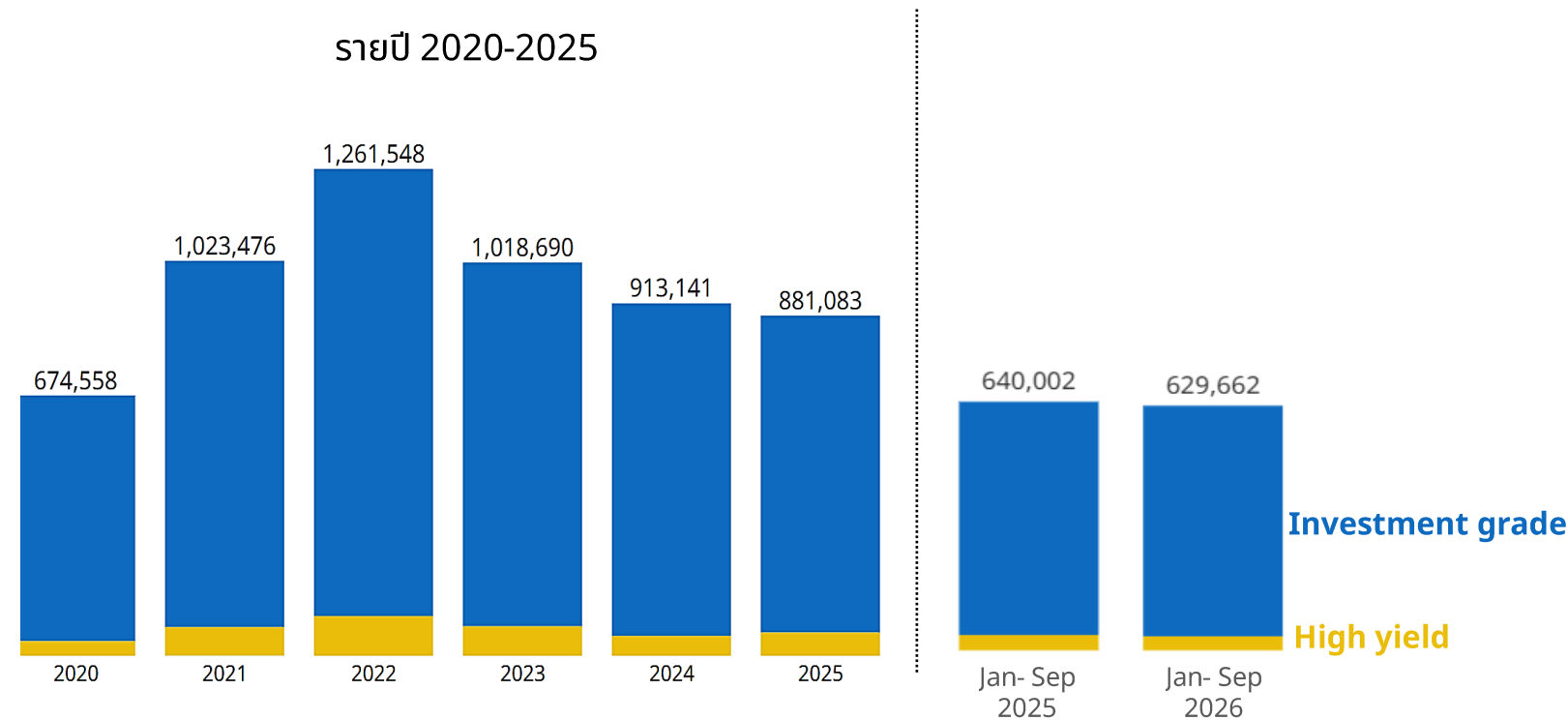
- BANK:** BAY, BBL, BOCT, CIMBT, EXIM, KBANK, KTB, TTB
- FIN:** AEONTS, MTC, SMFL, TIDLOR, TLT
- Non-Financial:** ADVANC, GCTC, MINT, TRUE



มูลค่าการออกหุ้นกู้* ในช่วง 3 ไตรมาสแรก ปี 2026 เท่ากับ 629,662 ล้านบาท

มูลค่าการออกตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว (ลบ.)

เทียบกับช่วงเดียวกันปีที่แล้ว (YOY)



มูลค่าการออกหุ้นกู้*	629,662 ลบ.
ลดลง 1.61% YOY	
Investment Grade	593,418 ลบ.
ลดลง 1.15% YOY Jan - Sep 2025 = 600,327 au.	
High Yield	36,244 ลบ.
ลดลง 8.65% YOY Jan - Sep 2025 = 39,675 au.	

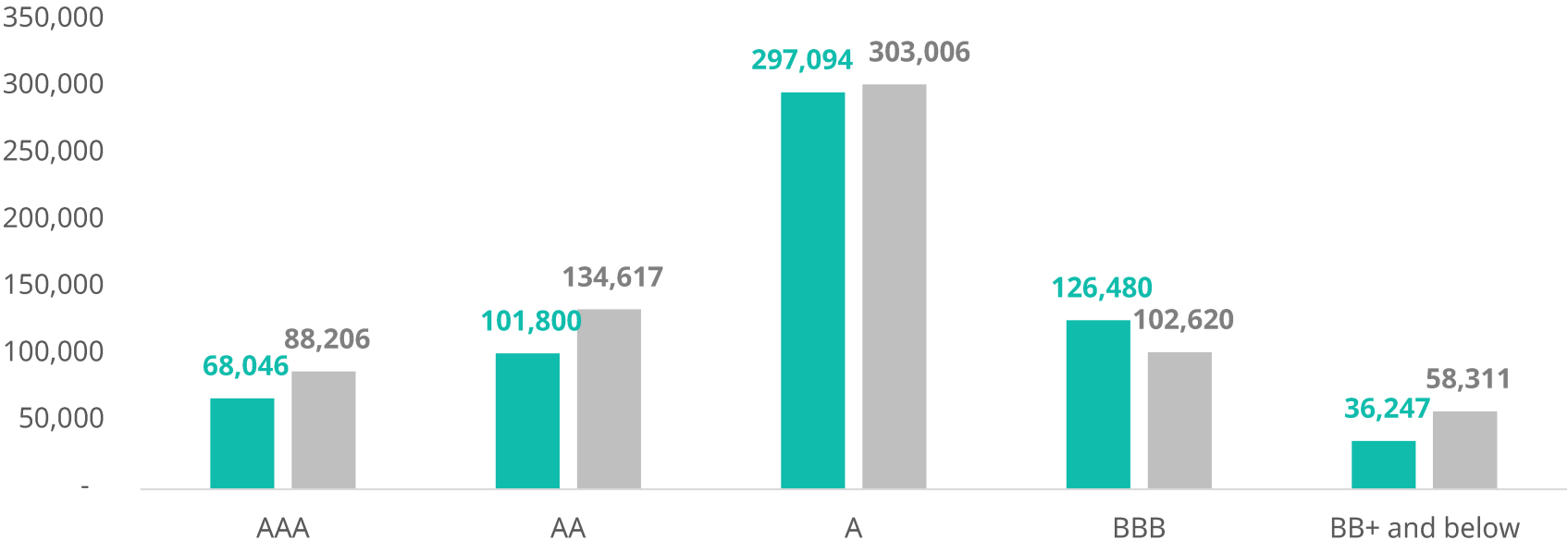
- 3 ไตรมาสแรก ปี 2026 มีการออกหุ้นกู้ 629,662 ลบ. ลดลง 1.61% YOY
- เป็นการลดลงจากทั้งหุ้นกู้กลุ่ม Investment grade (-1.15%) และกลุ่ม High yield (-8.65%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน

Remark : - ไม่รวมหุ้นกู้ที่มีอายุการออกต่ำกว่า 270 วัน
- การจัดกลุ่มอันดับเครดิตพิจารณาจากอันดับเครดิตในปัจจุบันของ Issue rating, Issuer rating และ Guarantor rating ตามลำดับ

มูลค่าการออกหุ้นกู้เทียบกับการครบกำหนด แบ่งตามกลุ่มอันดับเครดิต

การออกหุ้นกู้เทียบกับการครบกำหนด (ล้านบาท)
3 ไตรมาสแรก ปี 2026

■ Issuance ■ Maturity



Investment Grade	628,450	593,418
ยอดครบกำหนด		ยอดการออก
High Yield	58,311	36,244
ยอดครบกำหนด		ยอดการออก

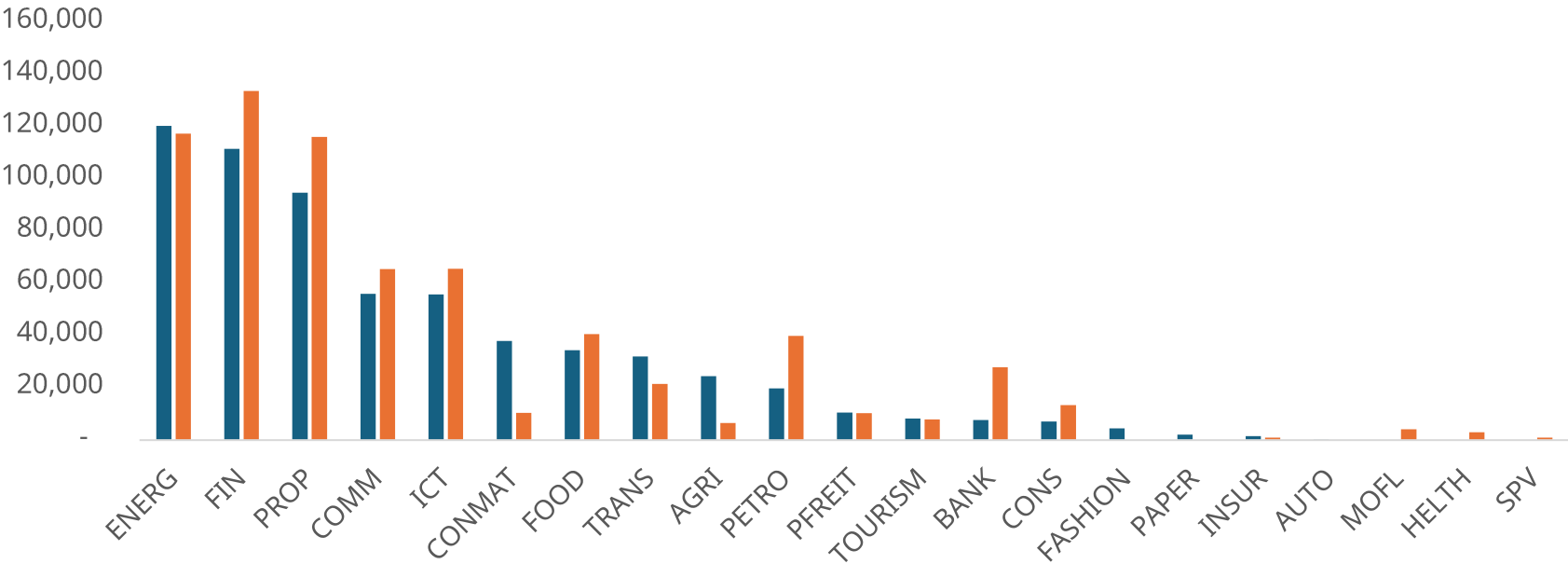
3 ไตรมาสแรก ปี 2026 หุ้นกู้เกือบทุกกลุ่มอันดับเครดิตมีมูลค่าการออกน้อยกว่าที่ครบกำหนด

Remark : การจัดกลุ่มอันดับเครดิตพิจารณาจากอันดับเครดิตในปัจจุบันของ Issue rating, Issuer rating และ Guarantor rating ตามลำดับ

มูลค่าการออกหุ้นกู้เทียบกับการครบกำหนด แบ่งตาม Sector

การออกหุ้นกู้เทียบกับการครบกำหนด (ล้านบาท)
3 ไตรมาสแรก ปี 2026

■ Issuance ■ maturity



Investment Grade

628,450

ยอดครบกำหนด

593,418

ยอดการออก

High Yield

58,311

ยอดครบกำหนด

36,244

ยอดการออก

3 ไตรมาสแรก ปี 2026 หลาย sector มีมูลค่าการออกหุ้นกุน้อยกว่าที่ครบกำหนด

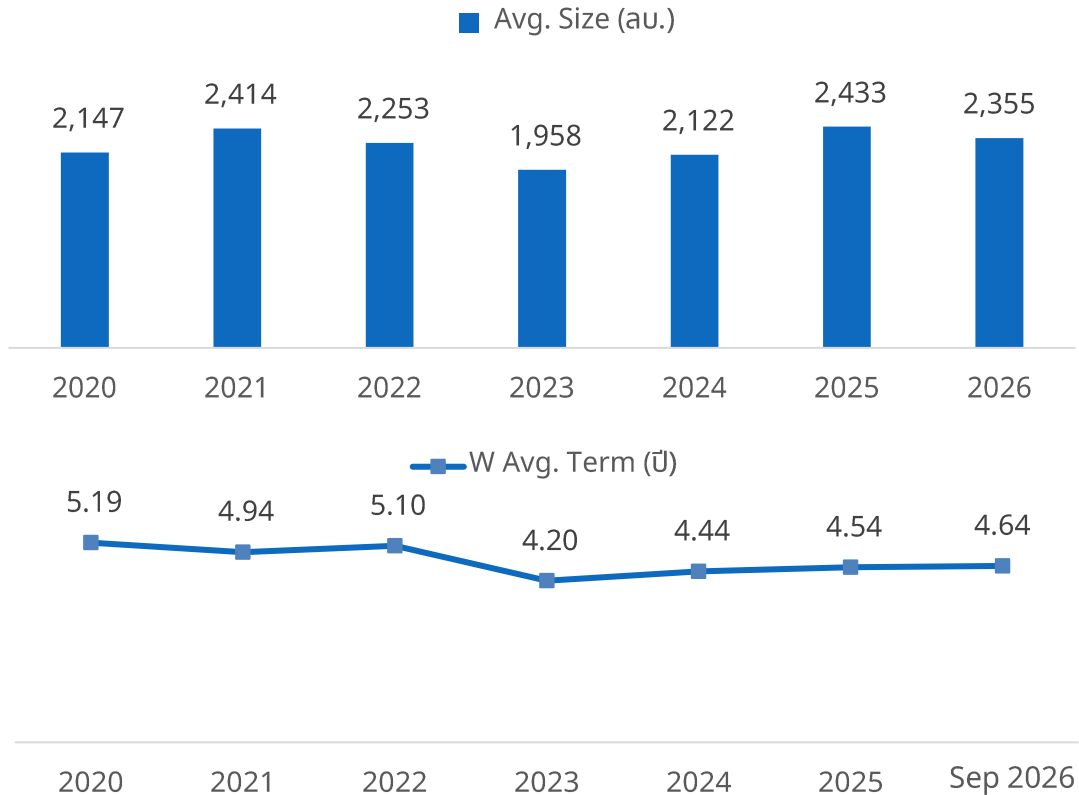
หุ้นกู้อันดับเครดิตสูงยังขายได้เต็มจำนวน

สัดส่วนหุ้นกู้ที่ขายได้ต่อมูลค่าที่เสนอขาย

อันดับ	Jul 25	Aug 25	Sep 25	Oct 25	Nov 25	Dec 25	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	May 26	Jun 26	Jul 26	Aug 26	Sep 26
AAA	100%	100%	100%	—	100%	—	—	100%	100%	—	100%	—	—	100%	100%
AA	100%	100%	100%	100%	—	100%	100%	—	100%	100%	100%	100%	—	100%	100%
A	100%	100%	100%	100%	94%	100%	99%	100%	98%	99%	97%	97%	100%	100%	100%
BBB	97%	100%	100%	98%	89%	96%	98%	92%	100%	100%	98%	96%	100%	100%	99%
BB	81%	84%	100%	98%	93%	89%	64%	100%	100%	76%	92%	100%	84%	89%	95%
B	—	—	—	—	—	—	—	100%	100%	—	100%	—	—	100%	
Non-rated	86%	88%	100%	83%	92%	69%	75%	—	92%	86%	50%	73%	58%	74%	75%

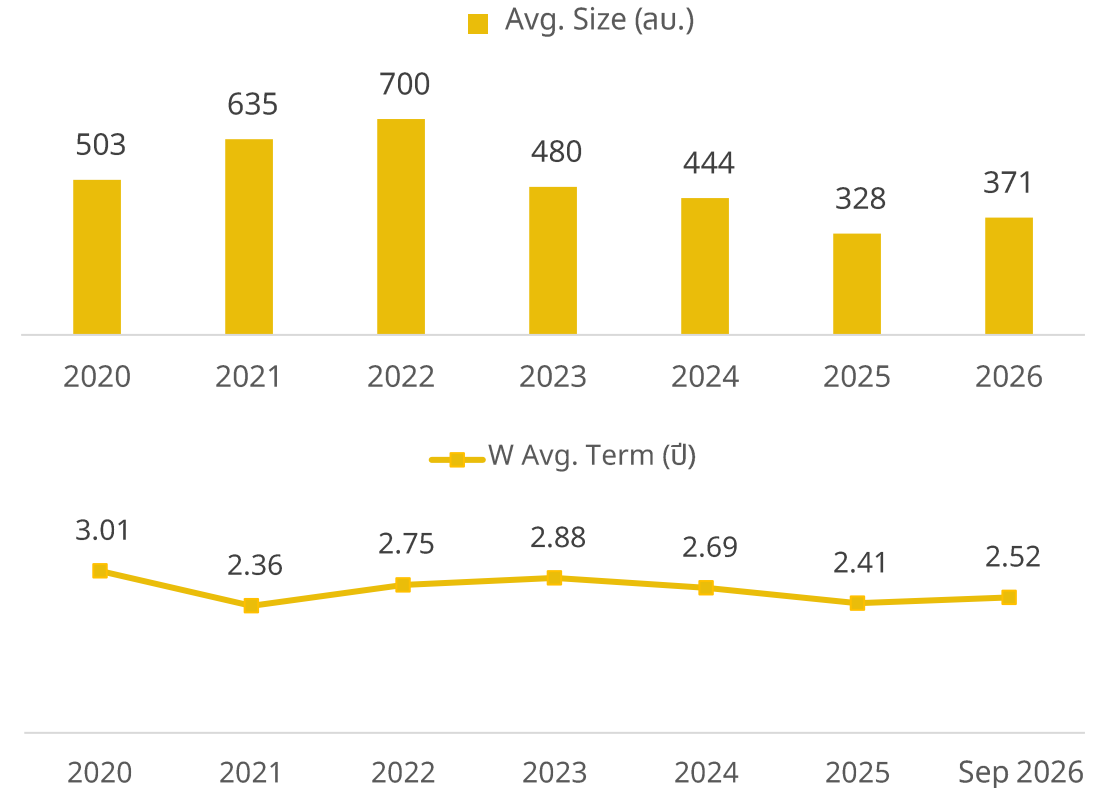
อายุและมูลค่าเฉลี่ยการออกหุ้นกู้: IG vs HY

Investment Grade



■ หุ้นกู้กลุ่ม IG มีอายุเฉลี่ยการออก และ มูลค่าเฉลี่ยการออก
ใกล้เคียงเดิม

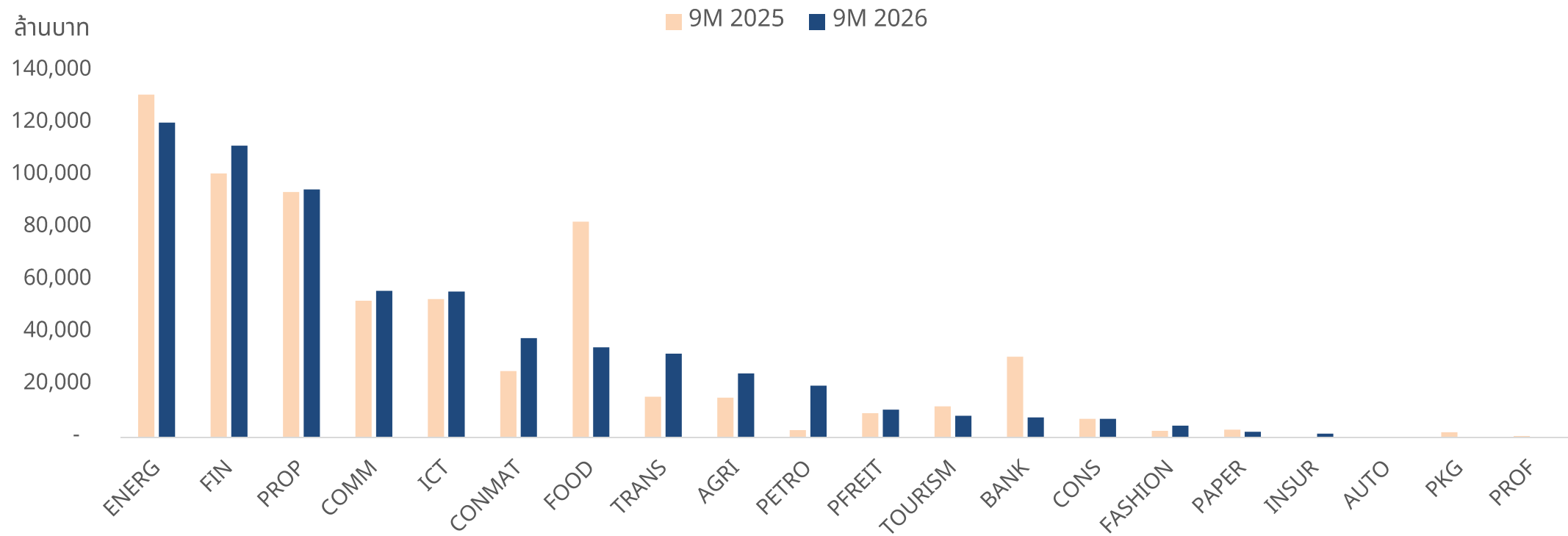
High Yield



■ หุ้นกู้กลุ่ม HY มีอายุเฉลี่ยการออกและมูลค่าเฉลี่ยการออก
เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

มูลค่าการออกหุ้นกู้ แบ่งตามกลุ่มอุตสาหกรรม

มูลค่าการออกหุ้นกู้รายอุตสาหกรรม (ลบ.)
3 ไตรมาสแรก ปี 2025 และ ปี 2026



3 ไตรมาสแรก ปี 2026 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มียอดการออกสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ENERGY, FINANCE และ PROPERTY ตามลำดับ

หุ้นกู้ผิดนัดชำระ (DP) ช่วง 3 ไตรมาสแรก ปี 2026

ม.ค.-มิ.ย. 2026 หน่วย: ลบ.	
รวม 15,923.5 ลบ. ผู้ออกจำนวน 9 ราย	
หุ้นกู้ผิดนัดชำระสุทธิ ณ 30 ก.ย. = 4,833 ลบ.	
● ม.ค. 3,459.2	A* (NR, SET) 6 รุ่น 3,102.7 au. ECF (NR, mai) 5 รุ่น 356.5 au.
● ก.พ. 1,521.8	A* (NR, SET) 8 รุ่น 1,521.8 au.
● มี.ค. 3,841.9	ECF (NR, mai) 1 รุ่น 389 au. GRAND* (D, SET) 3 รุ่น 1,801.7 au. SABUY (NR, SET) 2 รุ่น 1,651.2 au.
● เม.ย. 1,909.2	SABUY (NR, SET) 1 รุ่น 1,000 au. GRAND* (D, SET) 1 รุ่น 668.7 au. ECF (NR, mai) 1 รุ่น 240.5 au.
● พ.ค. 2,095.8	PF* (B-, SET) 5 รุ่น 1,847.2 au. GRAND* (D, SET) 2 รุ่น 248.6 au.
● มิ.ย. 2,156.4	NWR (B-, SET) 2 รุ่น 912 au. GRAND* (D, SET) 3 รุ่น 316.6 au. JCK* (NR, SET) 1 รุ่น 927.7 au.

ก.ค.-ก.ย. 2026 หน่วย: ลบ.	
● ก.ค. 495.9	TPOLY* (B-, SET) 1 รุ่น 313.2 au. GRAND* (D, SET) 2 รุ่น 182.7 au.
● ส.ค. 283.3	TPOLY (B-, SET) 1 รุ่น 283.3 au.
● ก.ย. 160.0	SNW* (NR, Non-listed) 1 รุ่น 160.0 au.

Remark: ในปี 2023 มีหุ้นกู้ผิดนัดชำระจากผู้ออก 5 ราย มูลค่ารวม 16,363 ลบ.
ในปี 2024 มีหุ้นกู้ผิดนัดชำระจากผู้ออก 5 ราย มูลค่ารวม 3,172 ลบ.
ในปี 2025 มีหุ้นกู้ผิดนัดชำระจากผู้ออก 8 ราย มูลค่ารวม 8,319 ลบ.
* A, PF, GRAND, JCK, TPOLY, SNW ผิดนัดชำระ และต่อมาสามารถปรับโครงสร้างหนี้ได้ทั้งจำนวน

หุ้นกู้ปรับโครงสร้างหนี้ (RS) ช่วง 3 ไตรมาสแรก ปี 2026

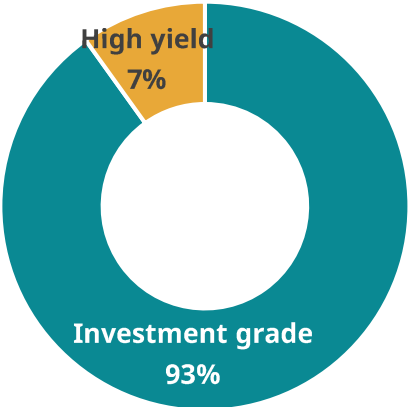
ม.ค.-มิ.ย. 2026 หน่วย: ลบ.	
รวม 13,150 ลบ. ผู้ออกจำนวน 12 ราย	
หุ้นกู้ปรับโครงสร้างหนี้สุทธิ ณ 30 ก.ย. = 1,786 ลบ.*	
● ม.ค. 977.9	A* (NR, SET) 2 รุ่น 977.9 ลบ.
● ก.พ. 3,766.6	PPS (NR, mai) 1 รุ่น 120 ลบ. A* (NR, SET) 12 รุ่น 3,646.6 ลบ.
● มี.ค. 691.3	EP (B, SET) 1 รุ่น 302.3 ลบ. ECF* (NR, mai) 1 รุ่น 389 ลบ.
● เม.ย. 766.1	CMC (NR, SET) 3 รุ่น 766.1 ลบ.
● พ.ค. 4,361.6	PF* (B-, SET) 5 รุ่น 1,847.2 ลบ. GRAND* (D, SET) 4 รุ่น 2,514.4 ลบ.
● มิ.ย. 1,290.8	GRAND* (D, SET) 3 รุ่น 363 ลบ. JCK* (NR, SET) 1 รุ่น 927.7 ลบ.

ก.ค.-ก.ย. 2026 หน่วย: ลบ.	
● ก.ค. 368.7	GRAND* (D, SET) 1 รุ่น 155.8 ลบ. JTS (NR, SET) 2 รุ่น 212.9 ลบ.
● ส.ค. 542.4	TPOLY* (B-, SET) 1 รุ่น 313.2 ลบ. GRAND* (D, SET) 3 รุ่น 229.2 ลบ.
● ก.ย. 385.0	TWZ (NR, SET) 1 รุ่น 225.0 ลบ. SNW (NR, Non-listed) 1 รุ่น 160.0 ลบ.

Remark: ในปี 2023 มีหุ้นกู้เลื่อนกำหนดชำระจากผู้ออก 14 ราย มูลค่ารวม 12,443 ลบ.
ในปี 2024 มีหุ้นกู้เลื่อนกำหนดชำระจากผู้ออก 17 ราย มูลค่า 37,963 ลบ.
ในปี 2025 มีหุ้นกู้เลื่อนกำหนดชำระจากผู้ออก 21 ราย มูลค่า 59,804 ลบ.
* JCK, A, PF , GRAND, ECF และ TPOLY เคยยืดอายุมาก่อนหน้าที่ ทั้งนี้กลับมายืดอายุอีกครั้งในปี 2026 จึงไม่นับรวมในมูลค่ารวมในปี

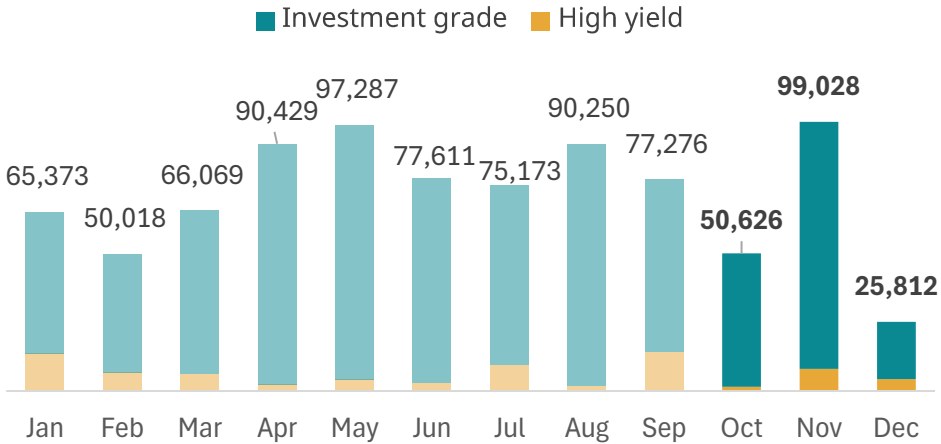
ไตรมาส 4 ปี 2026 มีหุ้นกู้*จะครบกำหนด 172,751 ลบ.

ตามกลุ่มอันดับเครดิต

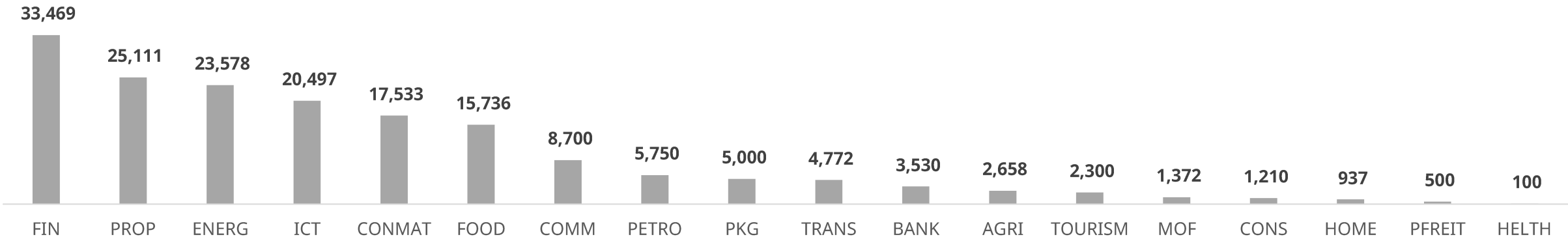


เครดิต	ล้านบาท	%
AAA	17,075	10%
AA group	32,630	19%
A+	41,081	23%
A	35,205	20%
A-	11,160	6%
BBB group	22,905	13%
BB+ and Below	5,023	3%
Non-rated	7,672	4%
รวม	172,751	

รายเดือน ปี 2026 (ลบ.)



ตามกลุ่มอุตสาหกรรม

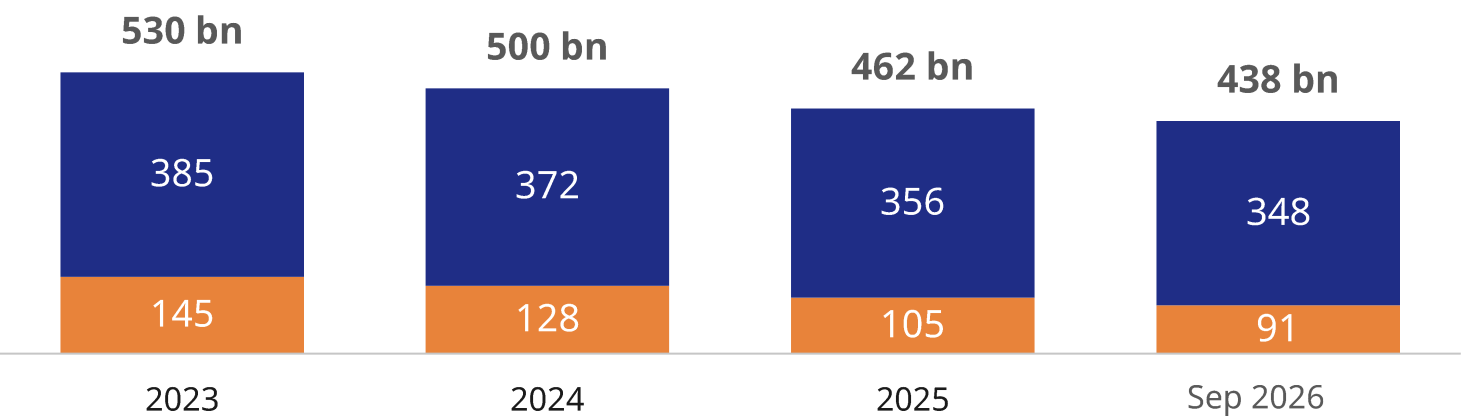


Remark : - การจัดกลุ่มอันดับเครดิตพิจารณาจากอันดับเครดิตในปัจจุบันของ Issue rating, Issuer rating และ Guarantor rating ตามลำดับ
- มูลค่าครบกำหนดรวมหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดจากการยืดอายุหุ้นกู้ แต่ไม่รวมหุ้นกู้ Perpetual และ Basel III ที่มีสิทธิ First call ในปี 2026
- * ไม่รวมหุ้นกู้ที่มีอายุการออกต่ำกว่า 270 วัน

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2026 กลุ่มอสังหาฯ มีมูลค่าคงค้าง 4.38 แสนล้านบาท ลดลง 17% จากปี 2023

มูลค่าคงค้างหุ้นกู้กลุ่มอสังหาฯ แยกตามกลุ่มอันดับเครดิต

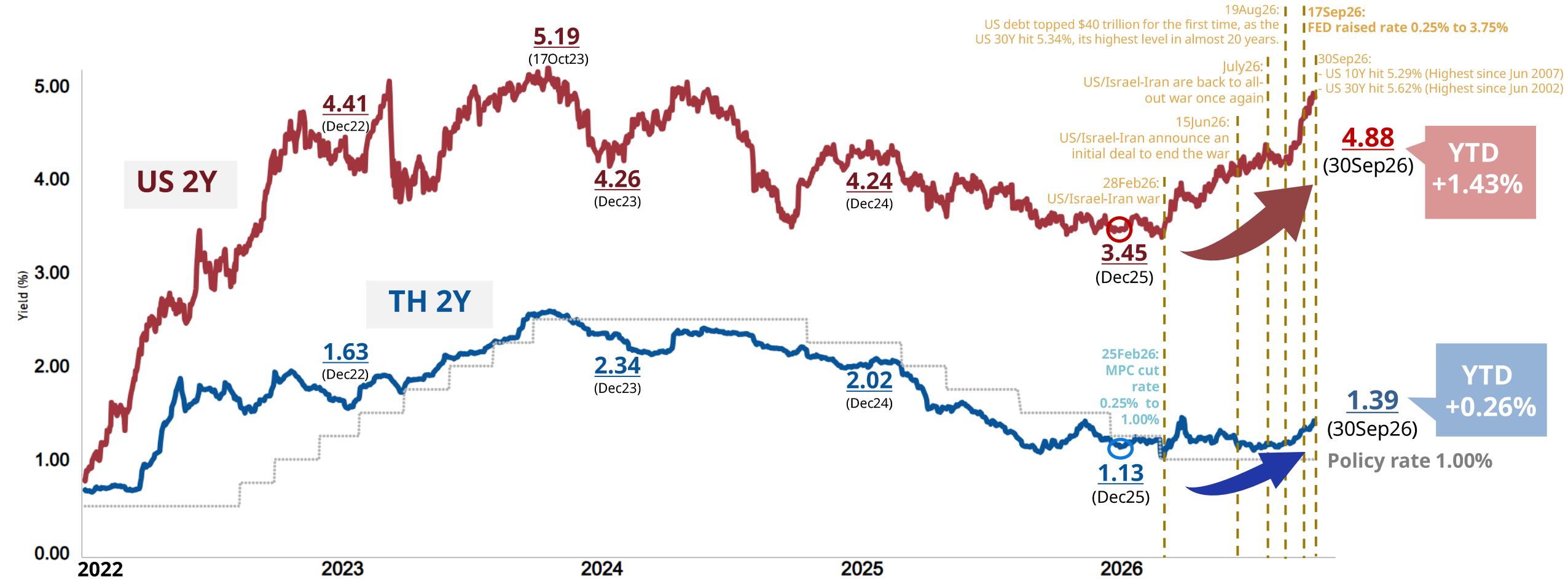
■ HY ■ IG



- **HY ลดลง 54 พันล้านบาท** (145 → 91)
ขณะที่ IG ลดลง 37 พันล้านบาท
(385 → 348)
- **สัดส่วนหุ้นกู้สัหาฯต่อหุ้นกู้ทั้งตลาด**
ลดจาก 11.1% เหลือ 9.8%

	2023	2024	2025	Sep 2026
หุ้นกู้ IG (ล้านล้านบาท)	4.45	4.28	4.24	4.23
หุ้นกู้ HY (ล้านล้านบาท)	0.33	0.31	0.27	0.25
หุ้นกู้สัหาฯ ต่อตลาดรวม	11.1%	10.9%	10.2%	9.8%
หุ้นกู้ HY อสังหาฯ ต่อ HY ทั้งตลาด	43.9%	41.3%	38.9%	36.3%

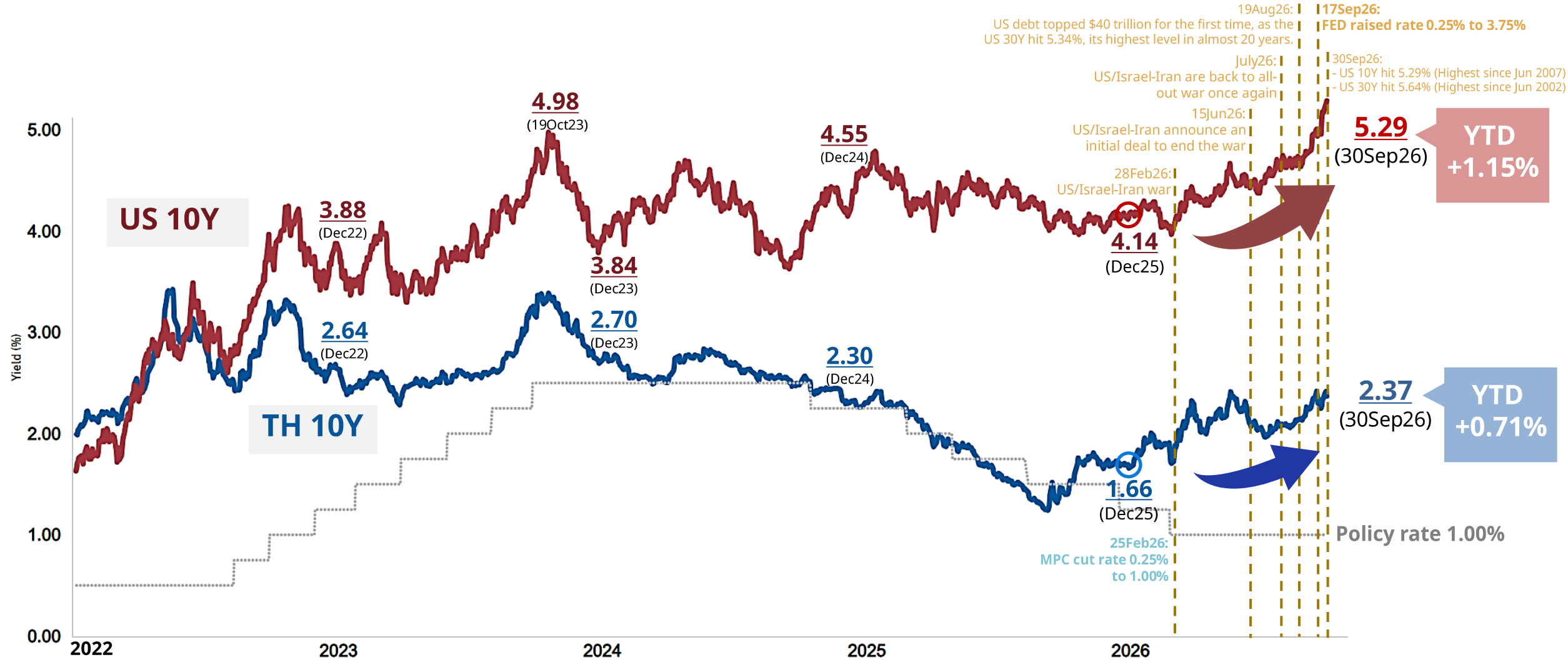
ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2026 Bond yield รุ่น 2 ปี ไทยและสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น โดยที่สหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสูงมาก



การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ และไทย

- 2026: สหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับขึ้น 1 ครั้ง (Sep) 0.25% มาอยู่ที่ 3.75-4.00% จากการประชุม 6 ครั้ง (28 Jan, 18 Mar, 29 Apr, 17 Jun, 28 Jul, 16 Sep) ส่วนไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับลด 1 ครั้ง (Feb) 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 1.00% จากการประชุม 4 ครั้ง (25 Feb, 29 Apr, 24 Jun, 26 Aug)
- 2025: สหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับลด 3 ครั้ง (Sep, Oct, Dec) จากการประชุม 9 ครั้ง รวม 0.75% มาอยู่ที่ระดับ 3.50-3.75% ส่วนไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับลด 4 ครั้ง (Feb, Apr, Aug, Dec) จากการประชุม 6 ครั้ง รวม 1.00% มาอยู่ที่ระดับ 1.25%
- 2024: สหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับลด 3 ครั้ง รวม 1.00% (Sep, Nov และ Dec) ส่วนไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับลด 1 ครั้ง 0.25% (Oct)
- 2023: สหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับขึ้น 4 ครั้ง จากการประชุม 8 ครั้ง (Feb, Mar, May, Jul) รวม 1.0% ส่วนไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับขึ้น 5 ครั้ง จากการประชุม 6 ครั้ง (Jan, Feb, Mar, May, Aug, Sep) รวม 1.25%
- 2022: สหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับขึ้น 7 ครั้ง จากการประชุม 8 ครั้ง (Mar, May, Jun, Jul, Sep, Nov, Dec) รวม 4.25% ส่วนไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับขึ้น 3 ครั้ง จากการประชุม 6 ครั้ง (Aug, Nov, Dec) รวม 0.75%

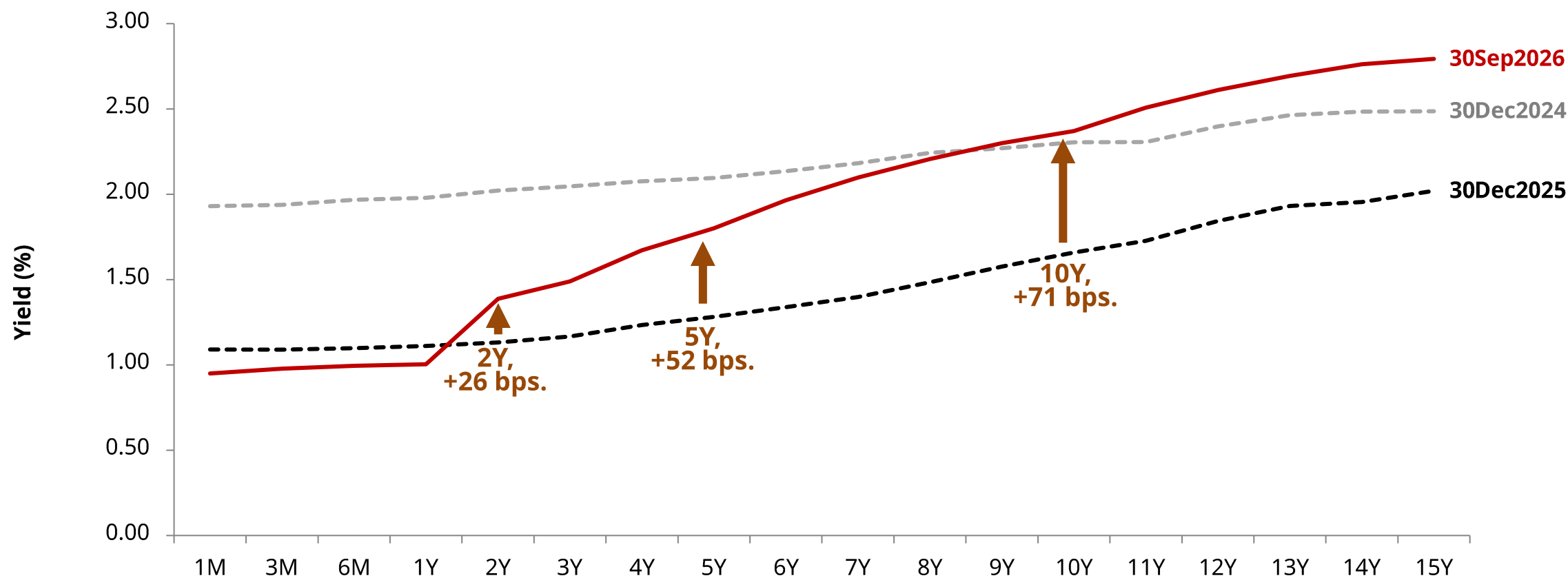
ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2026 Bond yield รุ่น 10 ปี ไทยและสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น



Headline Inflation rate	2024 (%YoY)												2025 (%YoY)												2026 (%YoY)							
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug
US	3.10	3.20	3.50	3.40	3.30	3.00	2.90	2.50	2.40	2.60	2.70	2.90	3.00	2.80	2.40	2.30	2.40	2.70	2.70	2.90	3.00	-	2.70	2.70	2.40	2.40	3.30	3.80	4.20	3.50	3.40	3.40
TH	-1.11	-0.77	-0.47	0.19	1.54	0.62	0.83	0.35	0.61	0.83	0.95	1.23	1.32	1.08	0.84	-0.22	-0.57	-0.25	-0.70	-0.79	-0.72	-0.76	-0.49	-0.28	-0.66	-0.88	-0.08	2.89	2.79	2.42	1.95	2.53

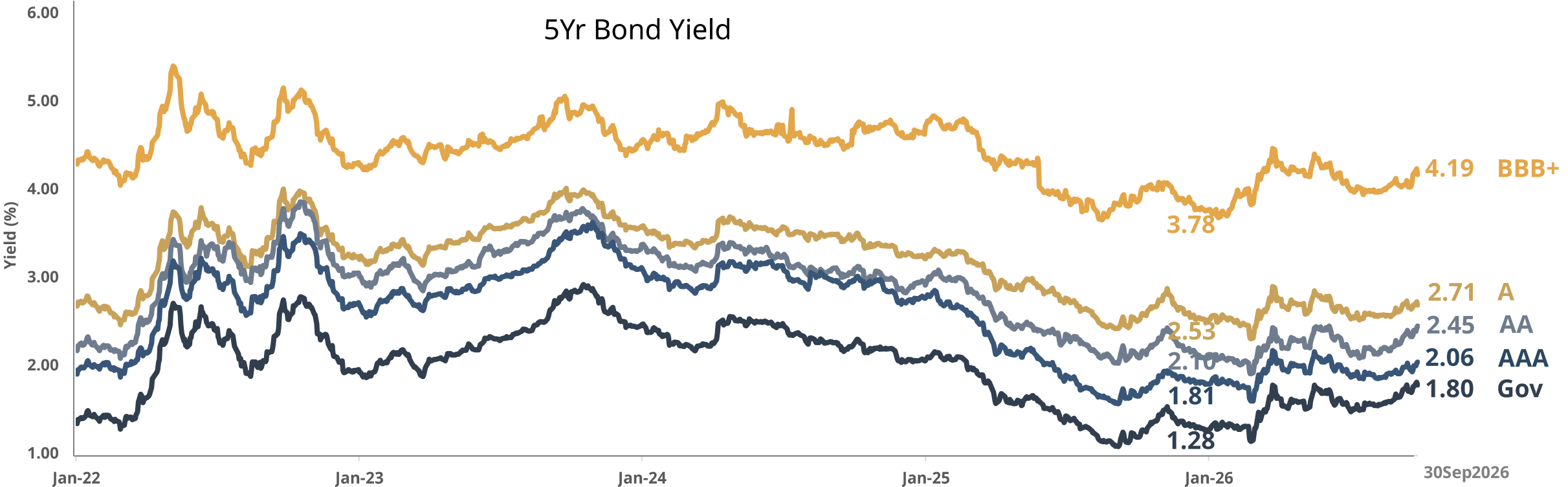
เส้น Bond yield ไทยปรับตัวสูงขึ้นในช่วง 3 ไตรมาสแรกปี 2026

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย



ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2026 Bond yield ไทย รุ่นอายุ 2 ปี, 5 ปี และ 10 ปี อยู่ที่ระดับ 1.39%, 1.80% และ 2.37% ตามลำดับ ปรับตัวสูงขึ้น +26 bps., +52 bps. และ +71 bps. จากสิ้นปี 2025

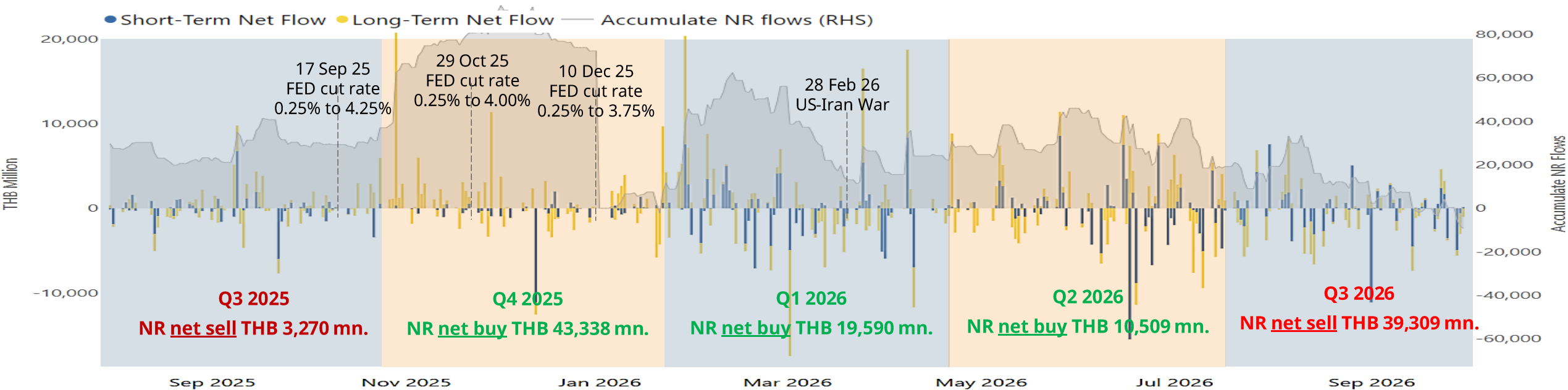
ผู้ออกทุกเรตติ้งมีต้นทุนการกู้ยืมสูงขึ้น ในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาล



	Chg in 20	Chg in 21	Chg in 22	Chg in 23	Chg in 24	Chg in 25	Chg in 26
BBB+	+84	-8	+10	+21	+15	-89	+41
A	+37	-12	+63	+31	-29	-75	+18
AA	-49	+38	+97	+25	-33	-89	+35
AAA	-36	+33	+87	+40	-30	-100	+25
Gov	-65	+68	+67	+49	-36	-81	+52

เงินทุนต่างชาติไหลออกสุทธิจากตราสารหนี้ไทย 9,210 ลบ. ใน 9 เดือนแรกปี 2026

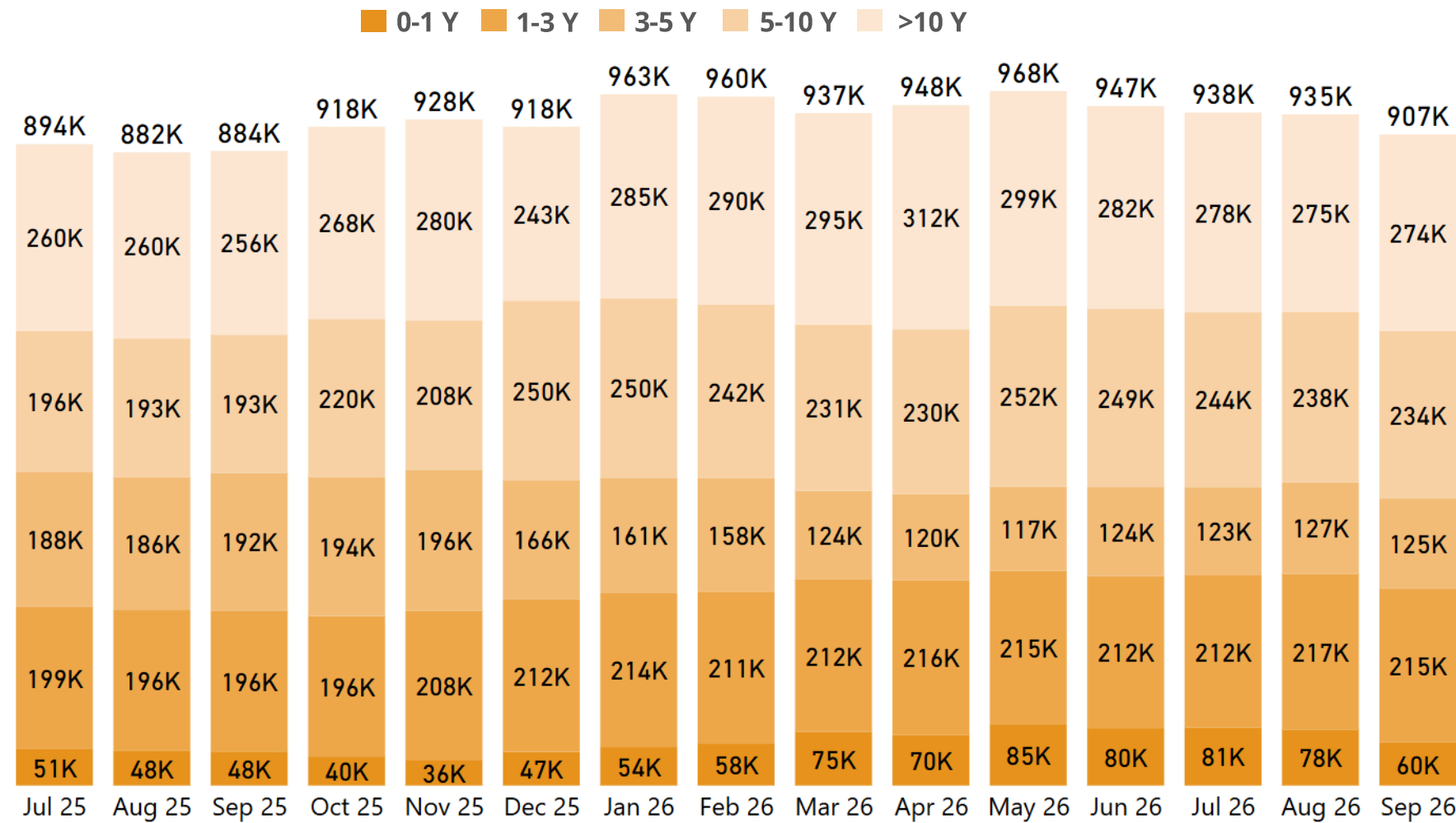
Foreign Fund flow (THB million)	46,961 '22	-143,968 '23	-67,392 '24	72,396 '25	-9,210 Jan – Sep 26
------------------------------------	---------------	-----------------	----------------	---------------	------------------------



Breakdown (THB million)

Month	ST Trading	Expired	Net ST	LT Trading	Net NR Flow
Q1/2026	5,736	-5,033	703	18,887	19,590
Q2/2026	1,194	-17,976	-16,781	27,291	10,509
July	2,586	-2,022	564	-11,344	-10,780
August	1,836	-3,915	-2,079	-4,663	-6,742
September	-16,093	-526	-16,620	-5,168	-21,788
Q3/2026	-11,671	-6,463	-18,134	-21,175	-39,309
Total	-4,741	-29,472	-34,212	25,003	-9,210

สินไตรมาส 3 ปี 2026 ต่างชาติถือครองตราสารหนี้ไทย 9.07 แสนล้านบาท



Total Holdings
907K
THB Million

% of Market
4.92%
ของมูลค่าคงค้างตราสารหนี้รวม

W.Avg TTM
8.35 ปี
จาก 8.09 ปี ใน 2025

W.Avg TTM Trend (Yr.)				
8.53	8.06	8.09	8.47	8.35
Jan 25	Jun 25	Dec 25	Jun 26	Sep 26

คาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยปี 2026

ผลสำรวจการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย

ดอกเบี้ยนโยบาย	การประชุม กนง. ปี 2026	
	28 ต.ค.	23 ธ.ค.
1.75%		
1.50%		
1.25%		4%
1.00%*	<u>100%</u>	<u>96%</u>
0.75%		
0.50%		
0.25%		

ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่คาดว่า ในปี 2026 กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตลอดทั้งปี

Remark: * อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ วันที่ทำการสำรวจ (23 ก.ย.26)

คาดการณ์ Bond yield ไทย 5 ปี และ 10 ปี ในปี 2026

TH 5Y Yield Estimate									
ช่วง Yield	ต่ำกว่า 1.47%	1.47% - 1.56%	1.57% - 1.66%	1.67% - 1.76%	1.77% - 1.86%	1.87% - 1.96%	1.97% - 2.06%	2.07% - 2.16%	2.17% ขึ้นไป
Q4/2026			13.0%	30.5%	43.5%	13.0%			
Remark: สิ้นไตรมาส 3 2026 Bond yield 5 ปี เท่ากับ 1.80% ณ วันที่ทำการสำรวจ 23 ก.ย. 2026 Bond yield เท่ากับ 1.72%									

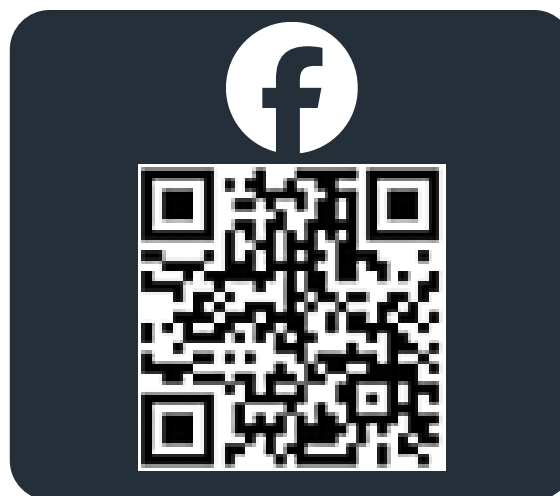
TH 10Y Yield Estimate									
ช่วง Yield	ต่ำกว่า 1.88%	1.88% - 2.02%	2.03% - 2.17%	2.18% - 2.32%	2.33% - 2.47%	2.48% - 2.62%	2.63% - 2.77%	2.78% - 2.92%	2.93% ขึ้นไป
Q4/2026			8.7%	34.8%	43.5%	8.7%	4.3%		
Remark: สิ้นไตรมาส 3 2026 Bond yield 10 ปี เท่ากับ 2.37% ณ วันที่ทำการสำรวจ 23 ก.ย. 2026 Bond yield เท่ากับ 2.25%									

- ตลาดคาดการณ์ Bond yield 5 ปี และ 10 ปี ณ สิ้นไตรมาส 4 ปี 2026 จะทรงตัวในระดับใกล้เคียงกับสิ้นไตรมาส 3 หรือ มีแนวโน้มปรับขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับระดับ ณ วันที่ทำการสำรวจ (23 ก.ย. 2026)
- ปัจจัยที่มีน้ำหนักสูงสุดต่อการคาดการณ์ Bond yield คือ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของประเทศเศรษฐกิจชั้นนำ (เช่น FED, ECB, BOJ) และแผนการระดมทุนของภาครัฐ

ติดตามข้อมูล/ข่าวสารตราสารหนี้



www.thaibma.or.th



FBThaibma



MeBond by ThaiBMA