

ความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ไทย

ประจำวันที่ 1-31 สิงหาคม 2567

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลง

• ตลาดแรก

มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนใน ThaiBMA ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 (ไม่รวมตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศ) มีมูลค่าคงค้างรวมทั้งสิ้น 17,192,384.18 ล้านบาท แบ่งเป็นตราสารหนี้ภาครัฐ 12,524,699.44 ล้านบาท ตราสารหนี้ภาคเอกชน 4,592,225.44 ล้านบาท และหุ้นกู้ต่างประเทศ (Foreign Bond) 75,459.30 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดแบ่งตามประเภทของตราสารหนี้ ดังนี้

ตารางที่ 1 รายละเอียดมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนใน ThaiBMA 30 สิงหาคม 2567

List of ThaiBMA Registered Bonds

as of 30 August 2024

Bond Group	Main Bond Type	Bond Type by Issuer	Currency	No. of Issues	Outstanding Value
1 Government Debt Securities	1.1 Treasury Bill	1.1 Treasury Bill	THB	13	510,000.00
		Total		13	510,000.00
	1.2 Government Bond	1.2.1 Loan Bond	THB	47	7,844,878.79
		1.2.2 Saving Bond	THB	47	661,191.09
		1.2.4 Inflation linked bond	THB	1	107,068.00
		Total		95	8,613,137.88
	1.3 State Agency Bond	1.3.1 Central Bank Bill	THB	43	1,807,170.00
		1.3.2 Bank of Thailand Bond	THB	7	515,505.00
		Total		50	2,322,675.00
	1.4 State Own Enterprise Bond	1.4 State Own Enterprise Bond	THB	311	1,077,886.56
		Total		311	1,077,886.56
	1.5 Government Related Entity	1.5 Government Related Entity	THB	1	1,000.00
		Total		1	1,000.00
	Total			470	12,524,699.44
2 Corporate Bond	2.1 Long-term Corporate Bond	2.1 Long-term Corporate Bond	THB	2,057	4,347,945.44
		Total		2,057	4,347,945.44
	2.2 Commercial Paper	2.2.1 Debenture	THB	13	15,100.00
		2.2.3 Bill of Exchange	THB	427	229,180.00
		Total		440	244,280.00
	Total			2,497	4,592,225.44
3 Foreign Bond	3 Foreign Bond	3.1 Foreign Bond	THB	30	49,564.30
		3.2 Debenture	THB	14	25,895.00
		Total		44	75,459.30
	Total			44	75,459.30
Total				3,011	17,192,384.18

Bond Group	Main Bond Type	Bond Type by Issuer	Currency	No. of Issues	Outstanding Value
4 Foreign Currency Denominated Bond	4 Foreign Currency Denominated Bond	4.1 USD Bond	USD	8	663.00
		4.3 EUR Bond	EUR	2	235.00
		4.4 JPY Bond	JPY	11	54,989.00
		Total		21	

การขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ในเดือนนี้ประกอบด้วยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย 356,040.00 ล้านบาท ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวจำนวน 63 รุ่น จากผู้ออก 31 บริษัท รวมมูลค่า 81,264.30 ล้านบาท มูลค่าตราสารหนี้เทียบเท่าสกุลเงินบาทเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (YOY) 44,104.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 118.69 (เดือนสิงหาคม 2566 มีมูลค่าการขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวเทียบเท่าสกุลเงินบาทรวม 37,160.20 ล้านบาท)

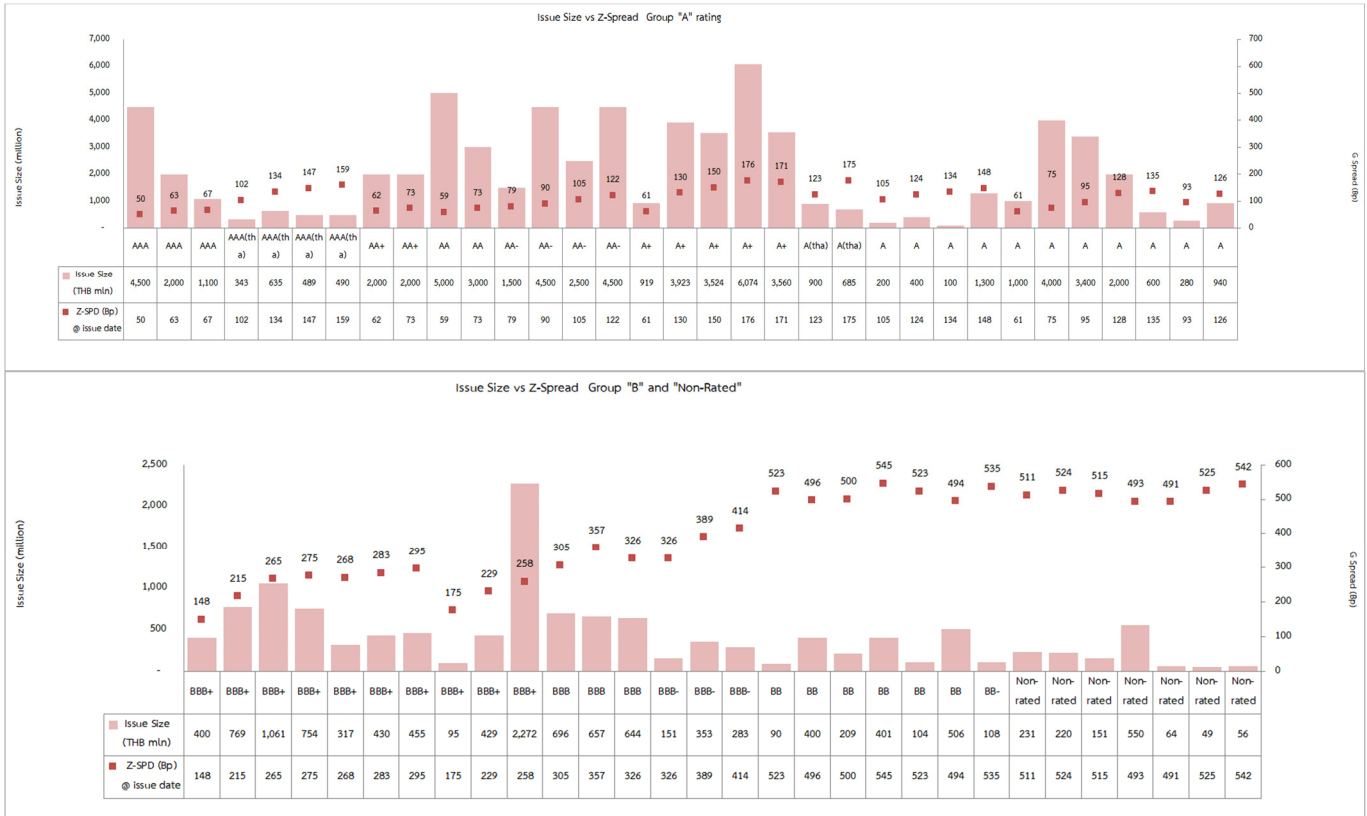
ตารางที่ 2 ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวที่ขึ้นทะเบียนในเดือนสิงหาคม 2567

- ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวจำนวน 63 รุ่น จากผู้ออก 31 บริษัท รวมมูลค่า 81,264.30 ล้านบาท

No.	Rating	Issuer	Business Sector	Actual Size (Million)	Issue Term (Yrs.)	Coupon (%)	Feature	Distribution	Z-SPD (Bp) @ issue date	Z-SPD of the same	
										@ End of Last	@ End of this
1	AAA	TLT	FIN	4,500.00	2.00	0.00	Secured	II/HNW	50	40 - 49	51 - 56
2	AAA	TLT	FIN	2,000.00	3.00	2.81	Secured	II/HNW	63	49 - 61	61 - 66
3	AAA	TLT	FIN	1,100.00	4.00	2.90	Secured	II/HNW	67	56 - 69	68 - 74
4	AAA(tha)	VSK	CONS	342.90	3.00	3.25	Secured	II/HNW	102	49 - 61	61 - 66
5	AAA(tha)	VSK	CONS	634.80	5.00	3.65	Secured	II/HNW	134	62 - 76	74 - 80
6	AAA(tha)	VSK	CONS	488.50	7.00	3.90	Secured	II/HNW	147	71 - 88	83 - 91
7	AAA(tha)	VSK	CONS	489.60	10.00	4.15	Secured	II/HNW	159	81 - 100	94 - 102
8	AA+	RATCH	ENERG	2,000.00	3.00	2.81	Unsecured	PP10	62	49 - 62	61 - 67
9	AA+	RATCH	ENERG	2,000.00	5.00	3.00	Unsecured	PP10	73	62 - 77	74 - 81
10	AA	CPN	PROP	5,000.00	5.00	2.86	Unsecured	II/HNW	59	76 - 89	80 - 88
11	AA	CPN	PROP	3,000.00	7.00	3.14	Unsecured	II/HNW	73	88 - 100	91 - 98
12	AA-	CPALL	COMM	1,500.00	4.00	3.05	Unsecured	PO	79	70 - 109	75 - 115
13	AA-	CPALL	COMM	4,500.00	5.00	3.20	Unsecured	PO	90	77 - 117	81 - 123
14	AA-	CPALL	COMM	2,500.00	8.00	3.55	Unsecured	PO	105	93 - 137	96 - 140
15	AA-	CPALL	COMM	4,500.00	10.00	3.75	Unsecured	PO	122	101 - 147	103 - 149
16	A+	TRUE	ICT	919.20	1.30	2.85	Unsecured	PO	61	50 - 71	53 - 81
17	A+	TRUE	ICT	3,922.80	2.50	3.45	Unsecured	PO	130	68 - 92	69 - 100
18	A+	TRUE	ICT	3,524.30	3.30	3.65	Unsecured	PO	150	75 - 102	75 - 109
19	A+	TRUE	ICT	6,073.80	5.30	4.00	Unsecured	PO	176	90 - 120	89 - 125
20	A+	TRUE	ICT	3,559.90	10.00	4.20	Unsecured	PO	171	-	-
21	A(tha)	ASK	FIN	900.00	2.00	0.00	Unsecured	II	123	84 - 86	92 - 94
22	A(tha)	ASK	FIN	685.00	5.00	4.00	Unsecured	II/HNW	175	117 - 119	123 - 125
23	A	EASTW	ENERG	200.00	3.00	3.25	Unsecured	II/HNW	105	98 - 100	105 - 107
24	A	EASTW	ENERG	400.00	5.00	3.52	Unsecured	II/HNW	124	117 - 119	123 - 125
25	A	EASTW	ENERG	100.00	7.00	3.72	Unsecured	II/HNW	134	131 - 133	135 - 137
26	A	EASTW	ENERG	1,300.00	10.00	4.00	Unsecured	II/HNW	148	147 - 149	149 - 151
27	A	SPALI	PROP	1,000.00	1.30	0.00	Unsecured	II	61	70 - 72	80 - 82
28	A	SPALI	PROP	4,000.00	2.00	0.00	Unsecured	II	75	84 - 86	92 - 94
29	A	TIDLOR	FIN	3,400.00	2.00	0.00	Unsecured	II/HNW	95	84 - 86	92 - 94
30	A	TIDLOR	FIN	2,000.00	3.00	3.50	Unsecured	II/HNW	128	98 - 100	105 - 107
31	A	TIDLOR	FIN	600.00	4.00	3.61	Unsecured	II/HNW	135	108 - 110	115 - 117
32	A	WHART	PFREIT	280.00	2.00	3.15	Unsecured	II/HNW	93	84 - 86	92 - 94
33	A	WHART	PFREIT	940.00	4.00	3.52	Unsecured	II/HNW	126	108 - 110	115 - 117

No.	Rating	Issuer	Business Sector	Actual Size (Million)	Issue Term (Yrs.)	Coupon (%)	Feature	Distribution	Z-SPD (Bp) @ Issue date	Z-SPD of the same	
										@ End of Last	@ End of this
34	BBB+	LALIN	PROP	400.00	2.00	0.00	Unsecured	II	148	86 - 310	95 - 306
35	BBB+	MTC	FIN	768.80	2.00	4.30	Unsecured	PO	215	86 - 310	94 - 305
36	BBB+	MTC	FIN	1,061.20	3.00	4.80	Unsecured	PO	265	100 - 323	107 - 318
37	BBB+	MTC	FIN	754.40	4.00	4.95	Unsecured	PO	275	111 - 333	117 - 328
38	BBB+	ORI	PROP	317.40	3.00	4.85	Unsecured	PO	268	100 - 323	107 - 318
39	BBB+	ORI	PROP	430.30	3.50	5.00	Unsecured	PO	283	105 - 328	112 - 323
40	BBB+	ORI	PROP	454.90	4.00	5.15	Unsecured	PO	295	110 - 333	117 - 328
41	BBB+	PL	FIN	94.90	1.50	4.00	Unsecured	II/HNW	175	77 - 301	86 - 297
42	BBB+	PL	FIN	428.50	2.50	4.50	Unsecured	II/HNW	229	93 - 317	101 - 312
43	BBB+	SGP	ENERG	2,272.00	3.50	4.75	Unsecured	PO	258	106 - 329	112 - 323
44	BBB	JMART	ICT	696.00	1.70	5.20	Secured	PO	305	194 - 347	194 - 343
45	BBB	JMART	ICT	657.00	3.00	5.70	Secured	PO	357	211 - 381	210 - 378
46	BBB	SAMART	ICT	643.60	3.00	5.40	Unsecured	II/HNW	326	-	-
47	BBB-	ASW	PROP	151.10	2.00	5.40	Unsecured	II/HNW	326	310 - 512	305 - 586
48	BBB-	ASW	PROP	352.70	3.00	6.00	Unsecured	II/HNW	389	323 - 546	318 - 637
49	BBB-	TPOLY	CONS	283.30	2.30	6.25	Secured	II/HNW	414	-	-
50	BB	AQUA	MEDIA	90.20	2.70	7.25	Secured	II/HNW	523	-	-
51	BB	BEYOND	TOURISM	400.00	1.70	7.00	Secured	II/HNW	496	-	-
52	BB	CI	PROP	209.10	1.50	7.10	Unsecured	II/HNW	500	-	-
53	BB	CI	PROP	400.50	2.50	7.50	Unsecured	II/HNW	545	-	-
54	BB	PF	PROP	103.90	1.70	7.30	Unsecured	II/HNW	523	-	-
55	BB	PF	PROP	505.90	1.70	7.00	Secured	II/HNW	494	-	-
56	BB-	KUN	PROP	108.00	2.30	7.40	Unsecured	II/HNW	535	-	-
57	Non-rated	AFIVE	PROP	231.30	1.50	7.25	Unsecured	II/HNW	511	-	-
58	Non-rated	PSTC	ENERG	219.50	3.00	7.25	Secured	II/HNW	524	-	-
59	Non-rated	RICHY	PROP	150.80	2.00	7.20	Secured	II/HNW	515	-	-
60	Non-rated	RLTH	PROP	549.80	1.00	7.00	Secured	II/HNW	493	-	-
61	Non-rated	RML	PROP	63.70	1.30	7.00	Unsecured	II/HNW	491	-	-
62	Non-rated	RML	PROP	48.80	1.90	7.25	Unsecured	II/HNW	525	-	-
63	Non-rated	TCC	ENERG	55.90	1.50	7.50	Unsecured	II/HNW	542	-	-

รูปภาพที่ 1 มูลค่าตราสารหนี้ระยะยาวภาคเอกชนที่ออกในเดือนสิงหาคม 2567 และ Spread over Zero coupon bond

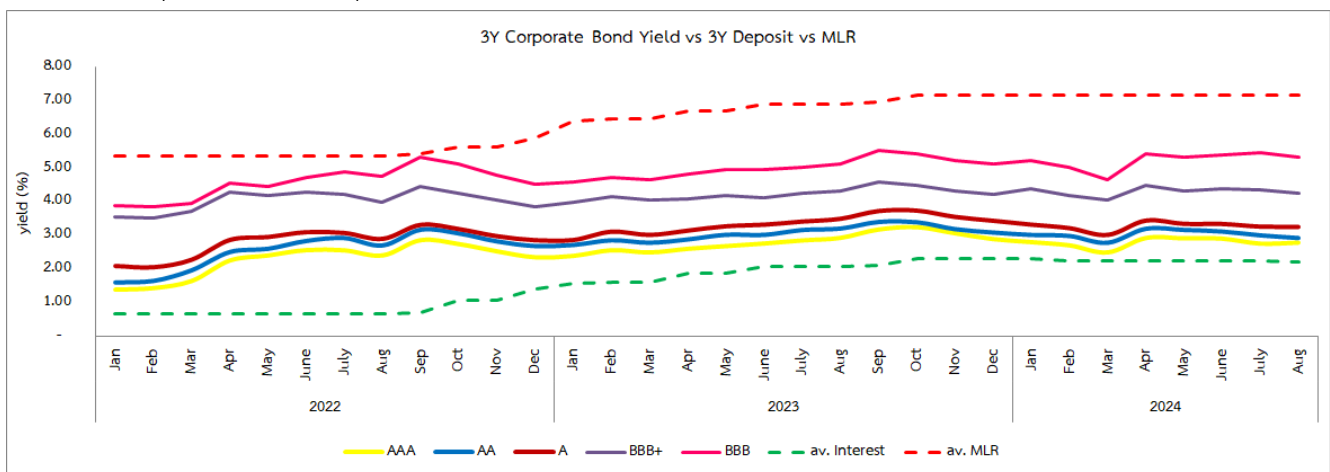


ผู้ออกตราสารหนี้รายใหม่ (Newcomers)

ในเดือนสิงหาคม 2567 มีผู้ออกตราสารหนี้รายใหม่ (Newcomers) 1 ราย

No.	abbr.	name	sector	profile	Newcomer Type
1	VSK	บริษัท วรชัยยามก่อสร้าง จำกัด	Energy & Utilities	การก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคเกี่ยวกับน้ำ น้ำมัน และก๊าซ	Long-Term

รูปภาพที่ 2 ต้นทุนการระดมทุนผ่านการออกตราสารหนี้ระยะยาว (โดยเปรียบเทียบระหว่างอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ อัตราผลตอบแทนหุ้นกู้ภาคเอกชนอายุคงเหลือ 3 ปี และอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 ปีโดยอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ประเภทบุคคลธรรมดา อายุ 3 ปี ธนาคาร BBL KTB KBANK SCB และ BAY)



ตารางที่ 3 อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชน ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567

Corporate Bond Yield Curve									
TTM	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB
1-Month	2.39	2.40	2.41	2.47	2.67	2.68	2.69	3.71	4.76
3-Month	2.44	2.46	2.47	2.53	2.75	2.76	2.77	3.78	4.84
6-Month	2.56	2.58	2.59	2.65	2.88	2.89	2.90	3.92	4.97
1-Year	2.66	2.69	2.70	2.76	3.02	3.03	3.04	4.05	5.10
2-Year	2.70	2.74	2.75	2.81	3.10	3.11	3.12	4.13	5.19
3-Year	2.80	2.85	2.86	2.92	3.23	3.24	3.25	4.26	5.31
4-Year	2.92	2.98	2.99	3.05	3.38	3.39	3.40	4.41	5.46
5-Year	3.01	3.08	3.09	3.15	3.49	3.50	3.51	4.52	5.57
6-Year	3.15	3.22	3.23	3.29	3.65	3.66	3.67	4.68	5.73
7-Year	3.26	3.33	3.34	3.40	3.77	3.78	3.79	4.80	5.85
8-Year	3.39	3.46	3.47	3.53	3.91	3.92	3.93	4.94	5.99
9-Year	3.46	3.54	3.55	3.61	4.00	4.01	4.02	5.03	6.07
10-Year	3.50	3.58	3.59	3.65	4.04	4.05	4.06	5.07	6.12

ตารางที่ 4 ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่คาดว่าจะออกในเดือนกันยายน 2567

Issuer Name	Abbr	Company Rating	Issue Rating	Tenor (Year)	Coupon	Offering Amount	Distribution	Issue Date	Underwriter	ระยะเวลาจองซื้อ
บริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	NOBLE	BBB	BBB	2.00	5.10%	700.00	PO	04/09/2024	CIMBT, ASPS, KTX, YUANTA, BLUEBELL, MP	30/08/2024, 02/09/2024 - 03/09/2024
บริษัท เบอร์ลิชเชดเจอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	A	A	3.00	2.93%	3,000.00	II/HNW	05/09/2024	BBL, KBANK, KTB, UOBT	02/09/2024 - 04/09/2024
บริษัท เบอร์ลิชเชดเจอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	A	A	4.00	3.15%	6,000.00	II/HNW	05/09/2024	BBL, KBANK, KTB, UOBT	02/09/2024 - 04/09/2024
บริษัท เบอร์ลิชเชดเจอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	A	A	5.00	3.33%	2,000.00	II/HNW	05/09/2024	BBL, KBANK, KTB, UOBT	02/09/2024 - 04/09/2024
บริษัท เบอร์ลิชเชดเจอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	A	A	7.00	3.55%	1,000.00	II/HNW	05/09/2024	BBL, KBANK, KTB, UOBT	02/09/2024 - 04/09/2024
บริษัท เบอร์ลิชเชดเจอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	A	A	10.00	3.77%	1,000.00	II/HNW	05/09/2024	BBL, KBANK, KTB, UOBT	02/09/2024 - 04/09/2024
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	FSX	BBB+(tha)	-	2.00	4.50%	500.00	II/HNW	05/09/2024	FSS	02/09/2024 - 04/09/2024
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	UNIQ	BBB	BBB-	3.00	5.50%	1,600.00	PO	05/09/2024	KTB, KTX, BLUEBELL, YUANTA, ASPS	02/09/2024 - 04/09/2024
บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CHAYO	BB+	-	3.00	6.40%	100.00	II/HNW	06/09/2024	MP, DAOLS, ASPS, SIAMWEALTH, PI, KTX, TRISEC, FSS, CGSI, UOBKHST	03/09/2024 - 05/09/2024
บริษัท นูสาดิรี จำกัด (มหาชน)	NUSA	-	-	1.00	7.00%	400.00	II/HNW	06/09/2024	KPM	02/09/2024 - 05/09/2024
บริษัท นูสาดิรี จำกัด (มหาชน)	NUSA	-	-	2.00	7.25%	400.00	II/HNW	06/09/2024	KPM	02/09/2024 - 05/09/2024
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	A	A-	3.00	3.14%	2,800.00	II/HNW	11/09/2024	BBL, KBANK, CIMBT, SCBB, UOBT, KKPS	06/09/2024, 09/09/2024 - 10/09/2024
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	A	A-	10.00	4.10%	1,400.00	II/HNW	11/09/2024	BBL, KBANK, CIMBT, SCBB, UOBT, KKPS	06/09/2024, 09/09/2024 - 10/09/2024
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	A-	A-	3.00	N/A	N/A	II/HNW	12/09/2024	GSS, BAY	N/A
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	A-	A-	5.00	N/A	N/A	II/HNW	12/09/2024	GSS, BAY	N/A
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	A-	A-	7.00	N/A	N/A	II/HNW	12/09/2024	GSS, BAY	N/A
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	A-	A-	10.00	N/A	N/A	II/HNW	12/09/2024	GSS, BAY	N/A
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	A-	A-	12.00	N/A	N/A	II/HNW	12/09/2024	GSS, BAY	N/A
บริษัท แกรนด์ แอสเสท ไชยสิทธิ์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	GRAND	B+	-	1.00	7.40%	150.00	II/HNW	12/09/2024	BLUEBELL, DAOLS, KTX, GBS, SIAMWEALTH	09/09/2024 - 11/09/2024
บริษัท แกรนด์ แอสเสท ไชยสิทธิ์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	GRAND	B+	-	1.50	7.20%	200.00	II/HNW	12/09/2024	BLUEBELL, DAOLS, KTX, GBS, SIAMWEALTH	09/09/2024 - 11/09/2024
บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ANAN	BB+	-	1.70	7.25%	N/A	II/HNW	13/09/2024	ASPS, PI, BLUEBELL, YUANTA, DAOLS, BYD, KTX, KGI, MST, MP	10/09/2024 - 12/09/2024
บริษัท โรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)	RML	-	-	1.30	7.00%	250.00	II/HNW	13/09/2024	KPM, KFS, DAOLS	09/09/2024 - 12/09/2024
บริษัท โรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)	RML	-	-	1.90	7.25%	250.00	II/HNW	13/09/2024	KPM, KFS, DAOLS	09/09/2024 - 12/09/2024
บริษัท นูสาดิรี จำกัด (มหาชน)	NUSA	-	-	1.00	7.00%	400.00	II/HNW	19/09/2024	KPM	16/09/2024 - 18/09/2024
บริษัท นูสาดิรี จำกัด (มหาชน)	NUSA	-	-	2.00	7.25%	400.00	II/HNW	19/09/2024	KPM	16/09/2024 - 18/09/2024
บริษัท ปรีณัฐริ จำกัด (มหาชน)	PRIN	BBB-	BBB-	2.50	N/A	N/A	PO	19/09/2024	BLUEBELL, ASPS, DAOLS, KSS, GBS, CGSI, BYD, PI, UOBKHST	16/09/2024 - 18/09/2024
บริษัท ปรีณัฐริ จำกัด (มหาชน)	PRIN	BBB-	BBB-	3.00	N/A	N/A	PO	19/09/2024	BLUEBELL, ASPS, DAOLS, KSS, GBS, CGSI, BYD, PI, UOBKHST	16/09/2024 - 18/09/2024
บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	SJWD	BBB+(tha)	BBB+(tha)	3.00	4.04%	4,200.00	PO	19/09/2024	KBANK, SCBB, UOBT, KKPS, BYD, ASPS, TTB	16/09/2024 - 18/09/2024
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เล็กส์สปริง จำกัด	KTX	AA-(tha)	AA-(tha)	1.50	2.95%	500.00	II/HNW	20/09/2024	KTX	17/09/2024 - 19/09/2024
บริษัท ดีทีจีไอ พรอสเพอร์ริส จำกัด	DTP	-	-	2.10	6.90%	N/A	II/HNW	26/09/2024	YUANTA, DAOLS, BLUEBELL, BYD, MP, GBS, UOBKHST, MST, PI	23/09/2024 - 25/09/2024
บริษัท ดีทีจีไอ พรอสเพอร์ริส จำกัด	DTP	-	-	3.20	7.20%	N/A	II/HNW	26/09/2024	YUANTA, DAOLS, BLUEBELL, BYD, MP, GBS, UOBKHST, MST, PI	23/09/2024 - 25/09/2024

Issuer Name	Abbr	Company Rating	Issue Rating	Tenor (Year)	Coupon	Offering Amount	Distribution	Issue Date	Underwriter	ระยะเวลาจองซื้อ
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	A+	A	3.00	N/A	N/A	II/HNW	26/09/2024	BBL, KTB, KBANK, UOB, BAY, KKPS, MST	N/A
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	A+	A	5.00	N/A	N/A	II/HNW	26/09/2024	BBL, KTB, KBANK, UOB, BAY, KKPS, MST	N/A
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	A+	A	10.00	N/A	N/A	II/HNW	26/09/2024	BBL, KTB, KBANK, UOB, BAY, KKPS, MST	N/A
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	A+	A	4.00	N/A	N/A	HNW	26/09/2024	BBL, KTB, KBANK, UOB, BAY, KKPS, MST	N/A
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	A+	A	7.00	N/A	N/A	II/HNW	26/09/2024	BBL, KTB, KBANK, UOB, BAY, KKPS, MST	N/A
บริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)	AGE	BBB-	-	2.50	N/A	N/A	II/HNW	27/09/2024	DAOLS, BLUEBELL, UOBKHST, MP, SIAMWEALTH, GBS, TRISEC	24/09/2024 - 26/09/2024
บริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)	AGE	BBB-	-	3.00	N/A	N/A	II/HNW	27/09/2024	DAOLS, BLUEBELL, UOBKHST, MP, SIAMWEALTH, GBS, TRISEC	24/09/2024 - 26/09/2024

● **ตลาดรอง**

ปริมาณการซื้อขายตราสารหนี้ช่วงวันที่ 1-31 สิงหาคม 2567 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,789,981 ล้านบาท เฉลี่ยวันละ 85,237 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 6.1% จากช่วงเดียวกันของเดือนก่อน โดยกว่าร้อยละ 46 หรือ 826,268 ล้านบาท เป็นการซื้อขายในพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รองลงมาคือการซื้อขายพันธบัตรรัฐบาลที่มีมูลค่าเท่ากับ 673,576 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38 ส่วนตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว มีมูลค่าการซื้อขาย 105,212 ล้านบาท และตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น มีมูลค่าการซื้อขายเท่ากับ 46,194 ล้านบาท สำหรับตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ มีมูลค่าการซื้อขายเท่ากับ 126,292 และ 12,415 ล้านบาทตามลำดับ และซื้อขายพันธบัตรต่างประเทศ 24 ล้านบาท

ตารางที่ 2 มูลค่าคงค้าง และมูลค่าซื้อขาย (ล้านบาท)

ประเภทตราสาร	มูลค่าคงค้าง 30 ส.ค. 67	มูลค่าการซื้อขาย (Outright Trading)		
		1-31 ส.ค. 67	1-31 ก.ค. 67	เปลี่ยนแปลง (%)
ตัวเงินคลัง	510,000	126,292	119,124	↑ 6.0%
พันธบัตรรัฐบาล	8,613,138	673,576	495,124	↑ 36.0%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	2,322,675	826,268	936,280	↓ -11.7%
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	1,077,887	12,415	4,132	↑ 200.4%
พันธบัตรหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับรัฐ	1,000	-	-	-
รวมตราสารหนี้ภาครัฐ	12,524,699	1,638,551	1,554,661	↑ 5.4%
ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว	4,347,945	105,212	75,992	↑ 38.5%
ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น	244,280	46,194	55,831	↓ -17.3%
พันธบัตรต่างประเทศ	75,459	24	-	-
มูลค่ารวม	17,192,384	1,789,981	1,686,484	↑ 6.1%
มูลค่าซื้อขายต่อวัน		85,237	80,309	↑ 6.1%
- ตราสารหนี้ภาครัฐ		78,026	74,031	↑ 5.4%
- ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว		5,010	3,619	↑ 38.5%
- ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น		2,200	2,659	↓ -17.3%
- พันธบัตรต่างประเทศ		1.14	-	-

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลง

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงประมาณ 13-17 bps. โดยมีแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติค่อนข้างมาก ซึ่งมองว่ามีโอกาสที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) อาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเร็วขึ้นหลังจากที่มีความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ผ่านมา อาจส่งผลให้การใช้จ่ายของภาครัฐและ Supply พันธบัตรชะลอตัวลง ผนวกกับนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการกล่าวสุนทรพจน์บนเวทีการประชุมประจำปีของเฟด ด้านปัจจัยในประเทศ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติ 6 ต่อ 1 เสียงให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 2.50% ต่อปี ขณะที่กระทรวงการคลัง โดยสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) ดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (E-Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 4 ได้เต็มวงเงิน 20,000 ล้านบาท ด้านปัจจัยต่างประเทศ ผลการประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 5.00%

สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ ขณะที่ผลการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25%

ช่วงสัปดาห์ที่หนึ่ง (1-2 ส.ค.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอ้างอิงอายุ 10 ปี ปรับลดลง -3 bps. มาอยู่ที่ระดับ 2.56% โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากแรงซื้อพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติ ด้านปัจจัยต่างประเทศ ผลการประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) เมื่อวันที่ 1 ส.ค. มีมติด้วยคะแนนเสียง 5-4 ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 5.00% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ ด้านผลการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เมื่อวันที่ 30-31 ก.ค. มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25% จากปัจจุบันที่ระดับ 0%-0.1% และส่งสัญญาณว่าอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก โดยในสัปดาห์นี้มีเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ไทยเป็นจำนวน +14,745 ล้านบาท

ช่วงสัปดาห์ที่สอง (5-9 ส.ค.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอ้างอิงอายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น +4 bps. มาอยู่ที่ระดับ 2.60% และยังคงมีแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติต่อเนื่อง ด้านปัจจัยต่างประเทศ รายงานตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐฯ ลดลง 17,000 ราย สู่ระดับ 233,000 ราย ต่ำกว่าคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 241,000 ราย ขณะที่รายงานดัชนีราคาผู้บริโภคของจีน (CPI) ประจำเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 0.5% (YoY) สูงกว่าที่นักวิเคราะห์ที่ได้รับการสำรวจโดย Reuters คาดไว้ว่าจะเพิ่มขึ้น 0.3% โดยในสัปดาห์นี้มีเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ไทยเป็นจำนวน +34,445 ล้านบาท

ช่วงสัปดาห์ที่สาม (13-16 ส.ค.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอ้างอิงอายุ 10 ปี ปรับลดลง -5 bps. มาอยู่ที่ระดับ 2.55% เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) อาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเร็วขึ้น ประกอบกับมีความไม่แน่นอนทางการเมือง อาจส่งผลให้การใช้จ่ายของภาครัฐและ Supply พันธบัตรชะลอตัวลง ด้านปัจจัยในประเทศ กระทรวงการคลังโดยสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) ดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (E-Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 4 เมื่อวันที่ 14 ส.ค. รับแลกเต็มวงเงิน 20,000 ล้านบาท โดยมี Source bonds จำนวน 1 รุ่น ได้แก่ LB24DB ขณะที่ Destination bonds จำนวน 6 รุ่น ได้แก่ LB29NA, LB346A, LB436A, LBA476A, LB556A, และ LB726A ด้านปัจจัยต่างประเทศ กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปของสหรัฐฯ (Headline CPI) ประจำเดือนก.ค. ปรับตัวขึ้น 2.9% (YoY) ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.0% โดยในสัปดาห์นี้มีเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติไหลออกตลาดตราสารหนี้ไทยเป็นจำนวน -27,923 ล้านบาท

ช่วงสัปดาห์ที่สี่ (19-23 ส.ค.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอ้างอิงอายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น +2 bps. มาอยู่ที่ระดับ 2.57% ด้านปัจจัยในประเทศ สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานเศรษฐกิจไทย (GDP) ประจำไตรมาส 2/67 ขยายตัว 2.3% เพิ่มขึ้นจาก 1.6% ในไตรมาส 1/67 โดยได้รับปัจจัยบวกจากการบริโภคเอกชนที่ขยายตัว นอกจากนี้ยังคงคาดการณ์ GDP ขยายตัว 2.5% ด้านผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เมื่อ

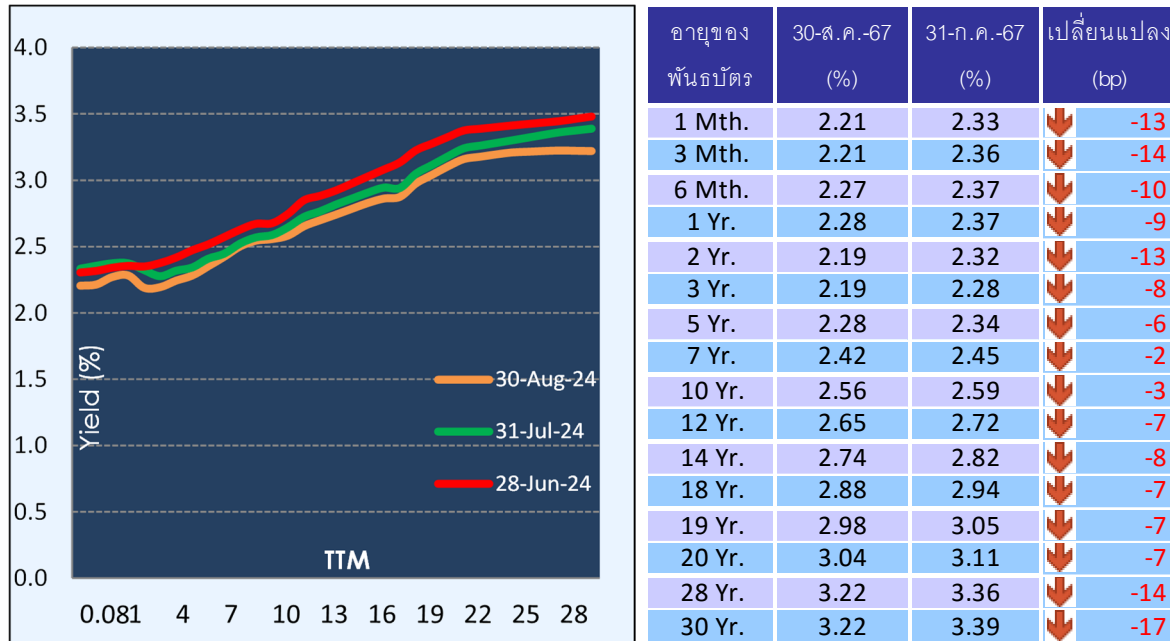
วันที่ 21 ส.ค. มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 2.50% ต่อปี สอดคล้องตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยมองว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ และมีแรงขับเคลื่อนสำคัญจากการท่องเที่ยวและอุปสงค์ในประเทศ ด้านปัจจัยต่างประเทศ เอสแอนด์พี โกลบอล รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐฯ ประจำเดือน ส.ค. ปรับตัวลงสู่ระดับ 54.1 จากระดับ 54.3 ในเดือน ก.ค. จากการขยายตัวของภาคบริการ โดยในสัปดาห์นี้มีเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ไทยเป็นจำนวน +3,971 ล้านบาท

ช่วงสัปดาห์ที่ห้า (26-30 ส.ค.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอ้างอิงอายุ 10 ปี ปรับลดลง -1 bps. มาอยู่ที่ระดับ 2.56% หลังจากที่นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กล่าวสุนทรพจน์บนเวทีการประชุมประจำปีของเฟดที่เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิง โดยส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี นี้ เนื่องจากเงินเฟ้อได้ปรับตัวลงอย่างมาก และตลาดแรงงานไม่ได้อยู่ในภาวะร้อนแรงมากเกินไป ขณะที่รายงานภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐฯ (GDP) ประจำไตรมาส 2/2567 ขยายตัว 3.0% สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 2.8% จากการใช้จ่ายของผู้บริโภคและการลงทุนของภาคเอกชนเพิ่มขึ้น ด้านปัจจัยในประเทศ นายเศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กล่าวถึงสถานการณ์เงินบาทที่ปรับตัวแข็งค่าเร็วในช่วงนี้ว่า ปัจจัยหลักมาจากเฟดส่งสัญญาณที่ค่อนข้างชัดเจนในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยในสัปดาห์นี้มีเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติไหลออกตลาดตราสารหนี้ไทยเป็นจำนวน -1,936 ล้านบาท

ด้านค่าเงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นจาก 31 ก.ค. 2567 ประมาณ 1.74 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ จาก 35.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ มาอยู่ที่ 33.98 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ (30 ส.ค. 2567) หรือแข็งค่าประมาณ 4.89% (ข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร จากธนาคารแห่งประเทศไทย)

ผลตอบแทน (Return) จากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลนับจากต้นปี (Year to date return) เมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) ณ วันที่ 30 ส.ค. 2567 อยู่ที่ +3.48% ขณะที่ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน (YTD) เมื่อวัดจาก MTM Corporate Bond Total Return Index อยู่ที่ +2.87%

ตารางที่ 3 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล



ตารางที่ 4 ผลตอบแทนจากการลงทุน (เมื่อวัดจากดัชนีตราสารหนี้)

ข้อมูล 30 ส.ค. 67

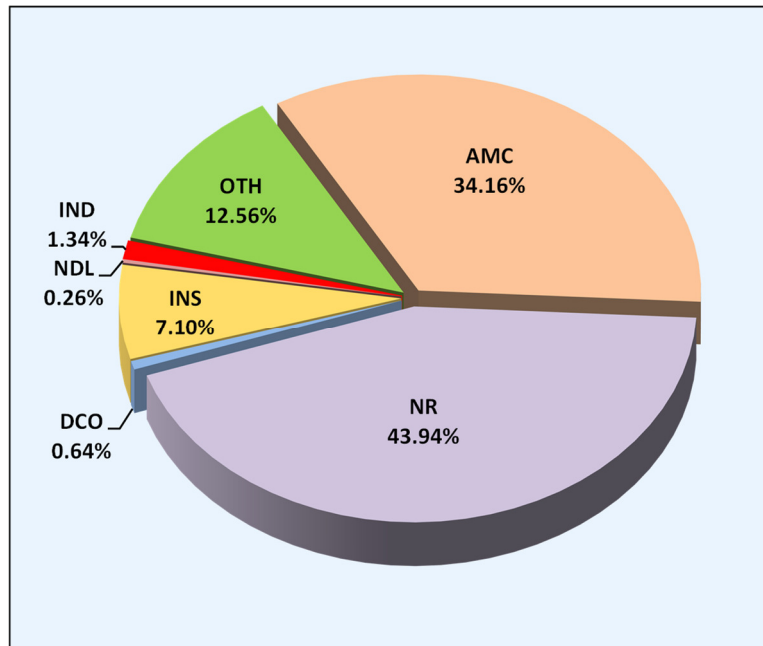
ผลตอบแทนจากการลงทุน	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี
พันธบัตรรัฐบาล	0.92%	2.80%	1.61%	3.48%
ตราสารหนี้ภาคเอกชน*	0.43%	1.48%	1.84%	2.87%

*ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน (Corp Bond Gross Price Index) เปลี่ยนเป็น ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน (MTM Corp Bond Gross Price Index) ตั้งแต่ ม.ค. 2565

• **ประเภทของผู้ซื้อขายในตราสารหนี้อายุมากกว่า 1 ปี**

หากพิจารณาเฉพาะธุรกรรมแบบ Outright ในตราสารหนี้ที่มีอายุมากกว่า 1 ปี ของผู้ลงทุนในกลุ่มต่างๆ มีมูลค่ารวม 376,687 ล้านบาท โดยแบ่งได้ดังนี้คือกลุ่มบริษัทจัดการลงทุน (AMC) ร้อยละ 34.16 (128,679 ล้านบาท) กลุ่มของนักลงทุนต่างประเทศ (Non-Resident) ร้อยละ 43.94 (165,509 ล้านบาท) กลุ่มของนิติบุคคลในประเทศ (DCO) ร้อยละ 0.64 (2,417 ล้านบาท) กลุ่มของบริษัทประกัน (INS) ร้อยละ 7.10 (26,730 ล้านบาท) กลุ่มของสถาบันการเงินที่ไม่มีใบอนุญาตค้าตราสารหนี้ (NDL) ร้อยละ 0.26 (989 ล้านบาท) กลุ่มของนักลงทุนรายย่อย (IND) ร้อยละ 1.34 (5,060 ล้านบาท) และกลุ่มของนักลงทุนประเภทอื่นๆ (OTH) ร้อยละ 12.56 (47,304 ล้านบาท)

กราฟที่ 1 สัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม (ตราสารหนี้ที่มีอายุ >1 ปี)



• ความเคลื่อนไหวของนักลงทุนต่างชาติ

ในช่วงวันที่ 1-30 ส.ค. 2567 เงินลงทุนต่างชาติในตลาดตราสารหนี้ไทยปรับเพิ่มขึ้นประมาณ +23,302 ล้านบาท โดยเป็นการขายสุทธิในตราสารหนี้ระยะสั้น (ST) -19,998 ล้านบาท และซื้อสุทธิในตราสารหนี้ระยะยาว (LT) (อายุ > 1 ปี) จำนวน +47,535 ล้านบาท โดยมีตราสารหนี้ครบกำหนดอายุ -4,234 ล้านบาท