IPS Daily Closing Brief

2017-05-11

IRS				91d CD	1.4	(-0.01)	CALL	1.23	(0.00)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4250	-0.75	1.4245	1.4281	1.4683	1.6725	1.2875	2.8575	1.2875
9M	1.4575	-0.75	1.4540	1.4515	1.4824	1.6850	1.2500	2.8300	1.2500
1Y	1.4875	-1.00	1.4845	1.4715	1.4966	1.6925	1.2200	2.8200	1.2200
1.5Y	1.5400	-1.00	1.5330	1.5128	1.5323	1.7125	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.5850	-1.00	1.5735	1.5479	1.5663	1.7300	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.6675	-0.75	1.6485	1.6118	1.6305	1.7850	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.7275	-0.50	1.7045	1.6628	1.6853	1.8450	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.7850	-0.50	1.7595	1.7108	1.7355	1.9050	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.8700	-0.50	1.8400	1.7869	1.8125	1.9925	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.9850	-0.75	1.9490	1.8863	1.9125	2.1025	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.0200	-0.75	1.9870	1.9263	1.9485	2.1575	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.0225	-0.75	1.9900	1.9309	1.9492	2.1850	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.0200	-0.75	1.9880	1.9243	1.9265	2.2175	1.2150	3.8075	1.2150
6*9M	3.25	0.00	2.95	2.34	1.41	3.25	-6.00	4.25	-6.50
9*12M	3.00	-0.25	3.05	2.00	1.42	3.25	-4.00	4.50	-5.75
1*2Y	9.75	0.00	8.90	7.64	6.97	9.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	8.25	0.25	7.50	6.39	6.42	8.25	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	14.25	0.50	13.10	11.49	11.90	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	20.00	0.50	18.60	16.29	16.93	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	6.00	0.25	5.60	5.10	5.48	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	11.75	0.25	11.10	9.90	10.50	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	5.75	0.00	5.50	4.80	5.03	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	8.50	0.00	8.05	7.61	7.70	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	20.00	-0.25	18.95	17.55	17.70	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	11.50	-0.25	10.90	9.94	10.00	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.50	0.00	3.80	4.00	3.60	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	3.75	0.00	4.10	4.46	3.67	8.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	3.50	0.00	3.90	3.80	1.40	12.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND			BOND SWAP SPRD (1-2Y 통안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)						
Tenor	Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.4520	-0.40	1Y	3.55	-0.60	5.75	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	1.5420	-0.90	1.5Y	-0.20	-0.10	-0.10	-19.10	9.75	-19.10
2Y	1.6280	-2.20	2Y	-4.30	1.20	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	1.7250	-0.70	3Y	-5.75	-0.05	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	1.8670	-0.80	4Y	-13.95	0.30	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	1.9520	-0.50	5Y	-16.70	0.00	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	2.1770	0.10	7Y	-30.70	-0.60	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	2.3070	0.70	10Y	-32.20	-1.45	-12.95	-37.25	6.00	-37.25

BASIS SWAP			CRS				USD/KRW	1127.90	(-7.90)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	-55.25	-2.50	0.9350	-3.50	1.4000	0.7650	1*2Y	12.50	2.50
1.5Y	-55.50	-1.50	0.9850	-2.50	1.2850	0.8100	2*3Y	11.50	0.50
2Y	-52.50	0.00	1.0600	-1.00	1.2600	0.7950	2*5Y	23.00	1.00
3Y	-49.25	0.25	1.1750	-0.50	1.3550	0.7350	3*4Y	7.50	0.50
4Y	-47.75	0.50	1.2500	0.00	1.4050	0.6900	3*5Y	11.50	0.50
5Y	-49.50	0.50	1.2900	0.00	1.4500	0.6600	4*5Y	4.00	0.00
7Y	-53.00	0.50	1.3400	0.00	1.4900	0.6550	5*7Y	5.00	0.00
10Y	-51.50	0.75	1.4700	0.00	1.9050	0.6300	5*10Y	18.00	0.00

TODAY DEAL LEVEL

IRS	Lv.		
06M	42.75 / 43	ODD Tenor	9Y 96
09M	46		
01Y	48.75 / 49.25 / 49.5		
1.5Y	54.75		
02Y	58.75	SPRD	6*9M 03 / 3.25
03Y	66.5 / 66.75		6*12M 6.25
04Y			1*2Y 9.5
05Y			1*3Y 17.5
07Y			2*3Y 8.25
10Y	98.75		3*4Y 06
12Y			5*10Y 20
15Y			9*10Y 2.75 / 03
20Y			12*20Y 00

CRS	2Y 06 3Y 17.5 5Y 29

TODAY KRX CCP		국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황	103건 (-9건)	KTB	109.26	0.06	109.23	109.27	109.19
금 액	29,365억원 (-7,190억원)	LKTB	123.8	-0.08	123.88	124.01	123.66

장중동향

국고채 금리, 전반적으로 하락한 가운데 국고 10년물 금리만 상승 마감. 국고 3-10년 스프레드 20개월래 최대.
문재인 대통령 취임 직후 추가경정예산과 연계한 일자리 정책의 신속한 추진을 강조하고 있어 채권 시장에 약세 재료로 작용했고, 국내 경기 회복세, 미 기준금리 인상 우려 등이 10년물 금리에 영향.

IRS, 금리 전 구간 고르게 하락 마감. 전반적으로 오퍼리시 했던 장.
오전 KEB하나은행 CD 발행으로 특히 단기구간이 영향을 받아 오퍼가 강했음.
6m 42.75(-0.5bp)~43(-0.25bp), 6*9m 03(-0.25bp)~3.25(0.00bp), 6*12m 6.25(-0.25bp)에 거래.
결국 오전 CD가 1bp 하락했고, 오후 CD는 변동 없음.
다른날에 비해 단기 뿐 아니라 장기구간 및 스프레드도 골고루 거래가 있었던 편.

CRS, 1-3Y 단기 구간은 에셋 등으로 눌리는 가운데 중장기쪽으로 부채 스왑 이야기가 나오면서 영향을 미침. 커브 스티프닝.

ETC

***KEB하나은행 91d CD (만기 2017-08-10) 1.40% 1,500억 발행**

***부산은행 91d CD (만기 2017-08-10) 1.41% 1,000억 발행**