IPS Daily Closing Brief

2017-05-16

IRS				91d CD	1.40	(0.00)	CALL	1.22	(-0.01)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4125	0.25	1.4180	1.4236	1.4642	1.6725	1.2875	2.8550	1.2875
9M	1.4400	0.00	1.4490	1.4490	1.4798	1.6850	1.2500	2.8300	1.2500
1Y	1.4650	-0.25	1.4780	1.4711	1.4953	1.6925	1.2200	2.8200	1.2200
1.5Y	1.5125	-0.25	1.5275	1.5135	1.5323	1.7125	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.5550	-0.50	1.5720	1.5501	1.5673	1.7300	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.6400	-0.50	1.6545	1.6175	1.6327	1.7850	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.7050	-0.50	1.7160	1.6699	1.6879	1.8450	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.7600	-0.50	1.7720	1.7180	1.7385	1.9050	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.8375	-0.50	1.8530	1.7931	1.8158	1.9925	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.9475	-0.50	1.9665	1.8946	1.9162	2.1025	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	1.9825	-0.75	2.0025	1.9341	1.9525	2.1575	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	1.9850	-0.75	2.0050	1.9384	1.9533	2.1850	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	1.9875	-0.25	2.0035	1.9331	1.9330	2.2175	1.2150	3.8075	1.2150
6*9M	2.75	-0.25	3.10	2.54	1.56	3.25	-6.00	4.25	-6.50
9*12M	2.50	-0.25	2.90	2.21	1.55	3.25	-4.00	4.50	-5.75
1*2Y	9.00	-0.25	9.40	7.90	7.20	9.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	8.50	0.00	8.25	6.74	6.54	8.50	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	15.00	0.00	14.40	11.98	12.06	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	20.50	0.00	20.00	16.79	17.12	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	6.50	0.00	6.15	5.24	5.53	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	12.00	0.00	11.75	10.05	10.58	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	5.50	0.00	5.60	4.81	5.05	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	7.75	0.00	8.10	7.51	7.73	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	18.75	0.00	19.45	17.66	17.78	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	11.00	0.00	11.35	10.15	10.05	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.50	-0.25	3.60	3.95	3.63	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	3.75	-0.25	3.85	4.38	3.71	8.25	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.00	0.25	3.70	3.85	1.68	11.50	-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	1.4440	0.00	1Y	2.10	-0.25	5.75	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	1.5310	-0.10	1.5Y	-1.85	-0.15	-0.10	-19.10	9.75	-19.10
2Y	1.6300	1.50	2Y	-7.50	-2.00	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	1.7170	0.70	3Y	-7.70	-1.20	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	1.8570	0.50	4Y	-15.20	-1.00	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	1.9450	0.30	5Y	-18.50	-0.80	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	2.1720	0.30	7Y	-33.45	-0.80	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	2.3050	0.30	10Y	-35.75	-0.80	-12.95	-37.25	6.00	-37.25

BASIS SWAP			CRS				USD/KRW	1116.00	(-7.60)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	-54.00	0.25	0.9250	0.00	1.4000	0.7650	1*2Y	16.00	2.50
1.5Y	-52.25	1.75	0.9900	1.50	1.2850	0.8100	2*3Y	13.50	2.00
2Y	-47.00	3.00	1.0850	2.50	1.2600	0.7950	2*5Y	25.00	2.00
3Y	-42.00	5.00	1.2200	4.50	1.3550	0.7350	3*4Y	7.00	0.00
4Y	-41.50	5.00	1.2900	4.50	1.4050	0.6900	3*5Y	11.50	0.00
5Y	-42.50	5.00	1.3350	4.50	1.4500	0.6600	4*5Y	4.50	0.00
7Y	-46.25	4.00	1.3750	3.50	1.4900	0.6550	5*7Y	4.00	-1.00
10Y	-43.25	4.00	1.5150	3.50	1.9050	0.6300	5*10Y	18.00	-1.00

TODAY DEAL LEVEL

IRS	Lv.		
06M		ODD Tenor	
09M	43.75		
01Y	46.25		
1.5Y			
02Y	55.5	SPRD	9*12m 2.5
03Y			3*5y 11.75
04Y	70.5		6*10y 14.5
05Y	75.75		7*10y 11
07Y	83.5		10*15y 3.75
10Y	93.75		15*20y 00 0.25 0.5
12Y			
15Y			5*6*7y fly 0.75
20Y			
CRS	2y 08 3y 20		

TODAY KRX CCP		국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황	95건 (+38건)	KTB	109.31	-0.02	109.3	109.36	109.3
금 액	21,502억원 (+9,130억원)	LKTB	123.91	-0.06	123.89	124.15	123.89

장중동향

채권은 전일 장 후반 가격이 급락한 영향으로 오전에 저가 매수가 들어오며 되돌림 시도를 했지만, 새 정부의 경기부양, 국제유가 상승 등의 약세 재료들로인해 매수 심리가 위축. 장 후반으로 갈수록 약세를 보이며 하락 마감.

IRS는 채권약세를 반영하지 못하고 6개월과 9개월을 제외한 전테너 0.25bp~0.5bp 레벨 하락마감. 10년이 본드스왑 35정도로 들어갈만한 레벨로 보이며 비드가 있었으나, 10년관련 스프레드 오퍼가 메리트있는 레벨이고 손절성으로 추정되는 10년오퍼들이 우세하며 오퍼 우위. 10*15년 15*20년등 장기 스프레드는 포린오퍼에 증권사 구조화 물량으로 보이는 비드의 구도로 거래가 활발.

CRS는 부채스왑 영향으로 3년, 5년을 중심으로 반등. 커브는 스팁 마감.

ETC