

IPS Daily Closing Brief

2017-04-03

IRS			91d CD		1.45 (0.00)		CALL		1.27 (+0.02)	
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min	
6M	1.4575	-0.25	1.4645	1.4898	1.4892	1.6725	1.2875	2.8575	1.2875	
9M	1.4700	-0.25	1.4775	1.5028	1.4933	1.6850	1.2500	2.8300	1.2500	
1Y	1.4825	-0.50	1.4930	1.5168	1.5003	1.6925	1.2200	2.8200	1.2200	
1.5Y	1.5200	-0.50	1.5275	1.5531	1.5260	1.7125	1.1900	2.8725	1.1900	
2Y	1.5525	-0.75	1.5595	1.5890	1.5529	1.7300	1.1675	2.9350	1.1675	
3Y	1.6250	-0.75	1.6265	1.6578	1.6123	1.7925	1.1550	3.0650	1.1550	
4Y	1.6800	-0.75	1.6805	1.7158	1.6696	1.8700	1.1575	3.1875	1.1575	
5Y	1.7300	-0.75	1.7275	1.7671	1.7225	1.9375	1.1575	3.3050	1.1575	
7Y	1.8025	-1.00	1.8010	1.8449	1.8007	2.0325	1.1675	3.4625	1.1675	
10Y	1.9025	-1.00	1.9000	1.9441	1.9027	2.1400	1.2125	3.6250	1.2125	
12Y	1.9375	-1.00	1.9350	1.9796	1.9340	2.1975	1.2150	3.6575	1.2150	
15Y	1.9400	-1.00	1.9365	1.9785	1.9290	2.2300	1.2150	3.6675	1.2150	
20Y	1.9400	-1.00	1.9320	1.9491	1.8805	2.2675	1.2150	3.8075	1.2150	
6*9M	1.25	0.00	1.30	1.30	0.41	2.50	-6.00	4.25	-6.50	
9*12M	1.25	-0.25	1.55	1.40	0.70	2.50	-4.00	4.50	-5.75	
1*2Y	7.00	-0.25	6.65	7.23	5.26	9.50	-5.50	16.25	-8.75	
2*3Y	7.25	0.00	6.70	6.88	5.93	9.00	-1.75	15.00	-1.75	
2*4Y	12.75	0.00	12.10	12.68	11.67	16.75	-1.75	28.25	-1.75	
2*5Y	17.75	0.00	16.80	17.81	16.96	23.75	-1.75	39.25	-1.75	
3*4Y	5.50	0.00	5.40	5.80	5.73	9.00	-0.50	14.00	-0.50	
3*5Y	10.50	0.00	10.10	10.94	11.03	16.00	-0.50	25.00	-0.50	
4*5Y	5.00	0.00	4.70	5.14	5.29	7.25	-0.25	11.75	-0.25	
5*7Y	7.25	-0.25	7.35	7.78	7.82	10.00	0.25	16.25	0.25	
5*10Y	17.25	-0.25	17.25	17.70	18.02	22.25	3.75	32.25	3.75	
7*10Y	10.00	0.00	9.90	9.93	10.20	12.75	3.00	16.75	3.00	
10*12Y	3.50	0.00	3.50	3.55	3.13	6.50	-0.25	7.75	-0.25	
10*15Y	3.75	0.00	3.65	3.44	2.64	9.25	-0.75	15.00	-0.75	
10*20Y	3.75	0.00	3.20	0.50	-2.21	13.00	-11.00	31.00	-11.00	

BOND			BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고, 금투협 시가평가 민평평균 기준)						
Tenor	Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.4600	-1.00	1Y	2.25	0.50	5.75	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	1.5220	-0.90	1.5Y	-0.20	0.40	-0.20	-19.10	9.75	-19.10
2Y	1.5900	-1.00	2Y	-3.75	0.25	-1.95	-25.15	9.50	-25.15
3Y	1.6570	-1.30	3Y	-3.20	0.55	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	1.7650	-2.50	4Y	-8.50	1.75	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	1.8260	-2.60	5Y	-9.60	1.85	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	2.5040	42.90	7Y	-70.15	-43.90	-7.50	-70.15	2.00	-70.15
10Y	2.1670	-2.00	10Y	-26.45	1.00	-12.95	-37.25	6.00	-37.25

BASIS SWAP			CRS		USD/KRW		1115.30 (-3.10)		
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	-56.25	1.50	0.9200	1.00	1.4000	0.7650	1*2Y	17.50	-0.50
1.5Y	-53.00	1.00	0.9900	0.50	1.2850	0.8100	2*3Y	13.50	0.50
2Y	-45.75	1.25	1.0950	0.50	1.2600	0.7950	2*5Y	29.00	0.00
3Y	-39.50	1.75	1.2300	1.00	1.3550	0.7350	3*4Y	8.50	-0.50
4Y	-36.50	1.25	1.3150	0.50	1.4050	0.6900	3*5Y	15.50	-0.50
5Y	-34.50	1.25	1.3850	0.50	1.4500	0.6600	4*5Y	7.00	0.00
7Y	-39.25	1.50	1.4100	0.50	1.4900	0.6550	5*7Y	2.50	0.00
10Y	-38.75	1.50	1.5150	0.50	1.9050	0.6300	5*10Y	13.00	0.00

TODAY DEAL LEVEL												
IRS	Lv.											
06M	ODD Tenor											
09M							47.25					
01Y							48.5					
1.5Y							52 / 52.5					
02Y							56					
03Y	SPRD											
04Y							62.75 / 63.75					
05Y							74.25					
07Y												
10Y							90.5					
12Y												
15Y												
20Y												
6*9M							1.25					
1*2Y							7.25					
2*3Y	7.25											
2*4Y	12.75											
2*5Y	17.75											
3*4Y	5.50											
3*5Y	10.50											
4*5Y	5.00											
5*7Y	7.25											
5*10Y	17.25											
7*10Y	10.00											
10*12Y	3.50											
10*15Y	3.75											
10*20Y	3.75											
CRS												
TODAY KRX CCP			국채선물	Lv.	전일비	시	고	저				
거래현황	54건 (-47건)		KTB	109.49	3.00	109.47	109.49	109.43				
금액	21,008억원 (-7,487억원)		LKTB	125.10	20.00	124.94	125.16	124.79				

장중동향
 미국 채권금리 하락에도 원도드레싱 효과가 끝나면서 대부분 기관이 매수에 비적극적. 입찰 대기 분위기 탓에 거래가 활발하진 않은 편. 채권은 약세로 시작해 3년물 입찰이 무난하게 진행되면서 채권이 강세 흐름을 나타냄. 내일 국고채 30년물 입찰을 앞두고 있는 시점에 기재부 국고국장 "국고채 50년물 상반기 추가발행 없다"라는 발언이 10선 변동성을 키움. 가격이 순식간에 오르긴 했지만 20년, 30년 물량이 줄어드는 게 아니기 때문에 일시적인 노이즈에 그치면서 입찰을 앞둔 부담으로 금세 되돌림.

IRS는 장중 국채선물 움직임에 연동되어 움직임. 장 막판 10선이 강세로 마감되면서 오퍼 유입되면서 소폭 강세 마감. 거래가 많진 않지만 단기구간 6m~3y구간 위주의 호가. 짧은편은 그나마 비드가 있어 호가가 대체되며 간간이 거래 소식이 들렸지만 긴쪽으로 갈수록 매우 오퍼리시, 커브 플랫트닝.

CRS, 초반 예셋 물량 유입으로 장기구간이 3~4bp 빠졌는데, 이후 FX스왑이 반등하고 2, 3년 단기 구간 위주로 비드가 유입되어 보험권으로 올라와 등락. 결국 대부분 구간에서 일정하게 0.5bp씩 하락 마감.

ETC

[금일 입찰 결과]
 국고 3년 입찰 선매출 0.6조 [9:40~10:00] ★1.720% 낙찰
 국고 3년 입찰 1.25조[10:40~11:00] ★1.670% 낙찰
 통안 182일물 0.7조 경쟁입찰[10:00~10:10] ★1.380% 낙찰
 통안 91일물 1.2조 경쟁입찰[13:30~13:40] ★1.290% 낙찰