

IPS Daily Closing Brief

2017-04-12

IRS			91d CD			1.43	(-0.02)	CALL	1.23	(0.00)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min	
6M	1.4300	-1.00	1.4455	1.4678	1.4858	1.6725	1.2875	2.8575	1.2875	
9M	1.4475	-1.00	1.4615	1.4803	1.4925	1.6850	1.2500	2.8300	1.2500	
1Y	1.4600	-1.00	1.4755	1.4928	1.5009	1.6925	1.2200	2.8200	1.2200	
1.5Y	1.5000	-0.75	1.5135	1.5283	1.5298	1.7125	1.1900	2.8725	1.1900	
2Y	1.5325	-0.75	1.5485	1.5608	1.5595	1.7300	1.1675	2.9350	1.1675	
3Y	1.5925	-0.25	1.6100	1.6243	1.6203	1.7925	1.1550	3.0650	1.1550	
4Y	1.6475	0.25	1.6650	1.6779	1.6771	1.8700	1.1575	3.1875	1.1575	
5Y	1.7000	0.00	1.7185	1.7278	1.7295	1.9375	1.1575	3.3050	1.1575	
7Y	1.7825	-0.25	1.8035	1.8060	1.8091	2.0325	1.1675	3.4625	1.1675	
10Y	1.8775	-0.25	1.9010	1.9028	1.9104	2.1400	1.2125	3.6250	1.2125	
12Y	1.9175	-0.25	1.9410	1.9390	1.9430	2.1975	1.2150	3.6575	1.2150	
15Y	1.9225	-0.25	1.9460	1.9401	1.9395	2.2300	1.2150	3.6675	1.2150	
20Y	1.9125	-0.25	1.9365	1.9236	1.8980	2.2675	1.2150	3.8075	1.2150	
6*9M	1.75	0.00	1.60	1.25	0.67	2.50	-6.00	4.25	-6.50	
9*12M	1.25	0.00	1.40	1.25	0.84	2.50	-4.00	4.50	-5.75	
1*2Y	7.25	0.25	7.30	6.80	5.87	9.50	-5.50	16.25	-8.75	
2*3Y	6.00	0.50	6.15	6.35	6.08	9.00	-1.75	15.00	-1.75	
2*4Y	11.50	1.00	11.65	11.71	11.75	16.75	-1.75	28.25	-1.75	
2*5Y	16.75	0.75	17.00	16.70	16.99	23.75	-1.75	39.25	-1.75	
3*4Y	5.50	0.50	5.50	5.36	5.68	9.00	-0.50	14.00	-0.50	
3*5Y	10.75	0.25	10.85	10.35	10.91	16.00	-0.50	25.00	-0.50	
4*5Y	5.25	-0.25	5.35	4.99	5.24	7.25	-0.25	11.75	-0.25	
5*7Y	8.25	-0.25	8.50	7.83	7.96	10.50	0.25	16.25	0.25	
5*10Y	17.75	-0.25	18.25	17.50	18.10	22.25	3.75	32.25	3.75	
7*10Y	9.50	0.00	9.75	9.68	10.13	12.75	3.00	16.75	3.00	
10*12Y	4.00	0.00	4.00	3.63	3.25	6.00	-0.25	7.75	-0.25	
10*15Y	4.50	0.00	4.50	3.74	2.90	9.25	-0.75	15.00	-0.75	
10*20Y	3.50	0.00	3.55	2.09	-1.24	13.00	-11.00	31.00	-11.00	
BOND			BOND SWAP SPRD			(1-2Y 동안 3-10Y 국고금투현 시가평가 민평평균 기준)				
Tenor	Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min	
1Y	1.4610	0.00	1Y	-0.10	-1.00	5.75	-17.75	13.00	-17.75	
1.5Y	1.5450	-0.50	1.5Y	-4.50	-0.25	-0.20	-19.10	9.75	-19.10	
2Y	1.6000	-1.00	2Y	-6.75	0.25	-1.95	-25.15	9.50	-25.15	
3Y	1.6870	-0.30	3Y	-9.45	0.05	4.75	-19.50	11.00	-19.50	
4Y	1.8080	-0.70	4Y	-16.05	0.95	-3.20	-30.35	5.75	-30.35	
5Y	1.8820	-0.30	5Y	-18.20	0.30	-2.25	-27.25	8.50	-27.25	
7Y	2.1010	0.30	7Y	-31.85	-0.55	-7.50	-37.65	2.00	-37.65	
10Y	2.2070	0.70	10Y	-32.95	-0.95	-12.95	-37.25	6.00	-37.25	

BASIS SWAP			CRS			USD/KRW			1141.40	(-4.40)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
1Y	-57.50	0.50	0.8850	-0.50	1.4000	0.7650	1*2Y	13.50	-1.00	
1.5Y	-55.50	0.25	0.9450	-0.50	1.2850	0.8100	2*3Y	13.50	-1.00	
2Y	-51.25	-0.75	1.0200	-1.50	1.2600	0.7950	2*5Y	25.00	-1.50	
3Y	-43.75	-2.25	1.1550	-2.50	1.3550	0.7350	3*4Y	6.50	0.00	
4Y	-42.75	-2.75	1.2200	-2.50	1.4050	0.6900	3*5Y	11.50	-0.50	
5Y	-43.00	-3.00	1.2700	-3.00	1.4500	0.6600	4*5Y	5.00	-0.50	
7Y	-48.25	-2.75	1.3000	-3.00	1.4900	0.6550	5*7Y	3.00	0.00	
10Y	-47.75	-3.25	1.4000	-3.50	1.9050	0.6300	5*10Y	13.00	-0.50	

TODAY DEAL LEVEL									
IRS		Lv.		ODD Tenor					
06M									
09M									
01Y		46							
1.5Y		50							
02Y		53.5 / 53.75 / 54		SPRD	5*10Y		17.75		
03Y		59.25			7*10Y		9.75		
04Y									
05Y		69.5 / 70 / 70.5							
07Y		78.5							
10Y		86.5 / 87 / 87.5 / 88 / 88.75							
12Y									
15Y									
20Y									
CRS		5Y 25 / 27							
TODAY KRX CCP				국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황		105건 (-4건)		KTB	109.40	3.00	109.41	109.44	109.32
금 액		23,995억원 (-2,454억원)		LKTB	124.72	-8.00	124.92	124.96	124.54

장중동향
미 국채금리가 프랑스 대선에 대한 경계감, 시리아와 북한에 대한 미국의 군사행동 가능성 등에 따른 안전자산 선호로 강세를 이어가며 마감. 여전히 국내 시장은 지정학적 리스크가 부각되며 외국인 매도세가 큰 영향을 지속.

IRS, 소폭 하락 마감. 최근 CD금리 추가 하락 가능성이 계속 제기되는 분위기 속에 금일 하나은행 CD가 3bp 낮은 1.42%에 1500억원 발행되면서 오전 6m~3y 구간 위주로 비드를 찾으며 강세를 보임. 결국 오전CD 2bp 하락. 단기구간이 오퍼리시함에 따라 상대적으로 중장기구간은 비디쉬한 양상을 보였던 장. 역시나 1y,2y,3y,5y,10y 등 주요 테너 위주로 거래가 이어졌으며, 10y의 경우 86.5-88.75 레인지에서 다양한 레벨로 거래가 활발. 최근 장기구간 본드스왑 스프레드가 확대되면서 손절성으로 추정되는 오퍼도 출현.

CRS, 에셋물량이 유입되면서 FX스왑 시장에서 헤지하려는 수요로 이어짐. 지정학적 리스크가 이어지면서 장기위주로 오퍼가 나오면서 레벨이 비교적 많이 눌린 편. 커브 플랫트닝.

ETC

*KEB하나CD: 3개월 1.42(민-2/고시금리-3) 마감

*[오전CD] 시중은행 1.43 (-0.02) / 특수은행 1.41 (0.00)
[오후CD] 시중은행 1.43 (-0.02) / 특수은행 1.41 (0.00) ; 오전 대비 보합