

# IPS Daily Closing Brief

2017-04-17

| IRS    |        |       | 91d CD         |        |        | 1.42                                 | ( 0.00) | CALL   | 1.23   | ( 0.00) |
|--------|--------|-------|----------------|--------|--------|--------------------------------------|---------|--------|--------|---------|
| Tenor  | Lv.    | 전일비   | 5MA            | 20MA   | 60MA   | 1Y Max                               | 1Y Min  | 3Y Max | 3Y Min |         |
| 6M     | 1.4250 | -0.25 | 1.4295         | 1.4583 | 1.4829 | 1.6725                               | 1.2875  | 2.8575 | 1.2875 |         |
| 9M     | 1.4425 | -0.25 | 1.4470         | 1.4719 | 1.4908 | 1.6850                               | 1.2500  | 2.8300 | 1.2500 |         |
| 1Y     | 1.4525 | -0.75 | 1.4590         | 1.4845 | 1.4997 | 1.6925                               | 1.2200  | 2.8200 | 1.2200 |         |
| 1.5Y   | 1.4875 | -0.75 | 1.4955         | 1.5198 | 1.5298 | 1.7125                               | 1.1900  | 2.8725 | 1.1900 |         |
| 2Y     | 1.5200 | -0.75 | 1.5280         | 1.5520 | 1.5606 | 1.7300                               | 1.1675  | 2.9350 | 1.1675 |         |
| 3Y     | 1.5800 | -1.25 | 1.5885         | 1.6155 | 1.6225 | 1.7925                               | 1.1550  | 3.0650 | 1.1550 |         |
| 4Y     | 1.6250 | -1.75 | 1.6390         | 1.6685 | 1.6789 | 1.8700                               | 1.1575  | 3.1875 | 1.1575 |         |
| 5Y     | 1.6675 | -1.75 | 1.6865         | 1.7174 | 1.7304 | 1.9375                               | 1.1575  | 3.3050 | 1.1575 |         |
| 7Y     | 1.7475 | -1.75 | 1.7675         | 1.7953 | 1.8102 | 2.0325                               | 1.1675  | 3.4625 | 1.1675 |         |
| 10Y    | 1.8350 | -2.25 | 1.8600         | 1.8919 | 1.9114 | 2.1400                               | 1.2125  | 3.6250 | 1.2125 |         |
| 12Y    | 1.8750 | -2.25 | 1.9000         | 1.9286 | 1.9446 | 2.1975                               | 1.2150  | 3.6575 | 1.2150 |         |
| 15Y    | 1.8800 | -2.25 | 1.9050         | 1.9311 | 1.9418 | 2.2300                               | 1.2150  | 3.6675 | 1.2150 |         |
| 20Y    | 1.8675 | -2.25 | 1.8935         | 1.9190 | 1.9033 | 2.2675                               | 1.2150  | 3.8075 | 1.2150 |         |
| 6*9M   | 1.75   | 0.00  | 1.75           | 1.36   | 0.79   | 2.50                                 | -6.00   | 4.25   | -6.50  |         |
| 9*12M  | 1.00   | -0.50 | 1.20           | 1.26   | 0.89   | 2.50                                 | -4.00   | 4.50   | -5.75  |         |
| 1*2Y   | 6.75   | 0.00  | 6.90           | 6.75   | 6.09   | 9.50                                 | -5.50   | 16.25  | -8.75  |         |
| 2*3Y   | 6.00   | -0.50 | 6.05           | 6.35   | 6.19   | 9.00                                 | -1.75   | 15.00  | -1.75  |         |
| 2*4Y   | 10.50  | -1.00 | 11.10          | 11.65  | 11.83  | 16.75                                | -1.75   | 28.25  | -1.75  |         |
| 2*5Y   | 14.75  | -1.00 | 15.85          | 16.54  | 16.98  | 23.75                                | -1.75   | 39.25  | -1.75  |         |
| 3*4Y   | 4.50   | -0.50 | 5.05           | 5.30   | 5.63   | 9.00                                 | -0.50   | 14.00  | -0.50  |         |
| 3*5Y   | 8.75   | -0.50 | 9.80           | 10.19  | 10.79  | 16.00                                | -0.50   | 25.00  | -0.50  |         |
| 4*5Y   | 4.25   | 0.00  | 4.75           | 4.89   | 5.15   | 7.25                                 | -0.25   | 11.75  | -0.25  |         |
| 5*7Y   | 8.00   | 0.00  | 8.10           | 7.79   | 7.98   | 10.50                                | 0.25    | 16.25  | 0.25   |         |
| 5*10Y  | 16.75  | -0.50 | 17.35          | 17.45  | 18.10  | 22.25                                | 3.75    | 32.25  | 3.75   |         |
| 7*10Y  | 8.75   | -0.50 | 9.25           | 9.66   | 10.13  | 12.75                                | 3.00    | 16.75  | 3.00   |         |
| 10*12Y | 4.00   | 0.00  | 4.00           | 3.68   | 3.32   | 6.00                                 | -0.25   | 7.75   | -0.25  |         |
| 10*15Y | 4.50   | 0.00  | 4.50           | 3.93   | 3.04   | 9.25                                 | -0.75   | 15.00  | -0.75  |         |
| 10*20Y | 3.25   | 0.00  | 3.35           | 2.71   | -0.82  | 13.00                                | -11.00  | 31.00  | -11.00 |         |
| BOND   |        |       | BOND SWAP SPRD |        |        | (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투현 시가평가 민평평균 기준) |         |        |        |         |
| Tenor  | Lv.    | 전일비   | Tenor          | Lv.    | 전일비    | 1Y Max                               | 1Y Min  | 3Y Max | 3Y Min |         |
| 1Y     | 1.4690 | 0.00  | 1Y             | -1.65  | -0.75  | 5.75                                 | -17.75  | 13.00  | -17.75 |         |
| 1.5Y   | 1.5420 | 0.00  | 1.5Y           | -5.45  | -0.75  | -0.20                                | -19.10  | 9.75   | -19.10 |         |
| 2Y     | 1.6000 | 0.00  | 2Y             | -8.00  | -0.75  | -1.95                                | -25.15  | 9.50   | -25.15 |         |
| 3Y     | 1.6700 | -0.50 | 3Y             | -9.00  | -0.75  | 4.75                                 | -19.50  | 11.00  | -19.50 |         |
| 4Y     | 1.7850 | -0.20 | 4Y             | -16.00 | -1.55  | -3.20                                | -30.35  | 5.75   | -30.35 |         |
| 5Y     | 1.8470 | -0.80 | 5Y             | -17.95 | -0.95  | -2.25                                | -27.25  | 8.50   | -27.25 |         |
| 7Y     | 2.0670 | -0.90 | 7Y             | -31.95 | -0.85  | -7.50                                | -37.65  | 2.00   | -37.65 |         |
| 10Y    | 2.1750 | -0.80 | 10Y            | -34.00 | -1.45  | -12.95                               | -37.25  | 6.00   | -37.25 |         |

| BASIS SWAP |        |       | CRS    |       |        | USD/KRW |       |       | 1137.70 | (-2.30) |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|---------|-------|-------|---------|---------|
| Tenor      | Lv.    | 전일비   | Lv.    | 전일비   | 1Y Max | 1Y Min  | SPRD  | Lv.   | 전일비     |         |
| 1Y         | -62.25 | -0.75 | 0.8300 | -1.50 | 1.4000 | 0.7650  | 1*2Y  | 15.00 | 0.00    |         |
| 1.5Y       | -58.25 | -0.75 | 0.9050 | -1.50 | 1.2850 | 0.8100  | 2*3Y  | 13.00 | 0.50    |         |
| 2Y         | -54.00 | -0.75 | 0.9800 | -1.50 | 1.2600 | 0.7950  | 2*5Y  | 22.00 | 0.00    |         |
| 3Y         | -47.00 | 0.25  | 1.1100 | -1.00 | 1.3550 | 0.7350  | 3*4Y  | 5.00  | -1.00   |         |
| 4Y         | -46.50 | -0.25 | 1.1600 | -2.00 | 1.4050 | 0.6900  | 3*5Y  | 9.00  | -0.50   |         |
| 5Y         | -46.75 | 0.25  | 1.2000 | -1.50 | 1.4500 | 0.6600  | 4*5Y  | 4.00  | 0.50    |         |
| 7Y         | -52.25 | -0.25 | 1.2250 | -2.00 | 1.4900 | 0.6550  | 5*7Y  | 2.50  | -0.50   |         |
| 10Y        | -51.50 | 0.25  | 1.3200 | -2.00 | 1.9050 | 0.6300  | 5*10Y | 12.00 | -0.50   |         |

| TODAY DEAL LEVEL |  |                      |  |              |        |      |        |        |        |
|------------------|--|----------------------|--|--------------|--------|------|--------|--------|--------|
| IRS              |  | Lv.                  |  | ODD<br>Tenor |        |      |        |        |        |
| 06M              |  |                      |  |              |        |      |        |        |        |
| 09M              |  |                      |  |              |        |      |        |        |        |
| 01Y              |  |                      |  |              |        |      |        |        |        |
| 1.5Y             |  | 48.75                |  |              |        |      |        |        |        |
| 02Y              |  | 51.5                 |  | SPRD         | 2*4Y   |      | 11     |        |        |
| 03Y              |  | 57.75 / 58 / 58.5    |  |              | 3*5Y   |      | 8.75   |        |        |
| 04Y              |  | 62.5                 |  |              | 4*5Y   |      | 04     |        |        |
| 05Y              |  | 66.5 / 66.75 / 67    |  |              | 4*10Y  |      | 20.75  |        |        |
| 07Y              |  |                      |  |              | 5*10Y  |      | 17     |        |        |
| 10Y              |  | 83 / 83.5            |  |              |        |      |        |        |        |
| 12Y              |  |                      |  |              |        |      |        |        |        |
| 15Y              |  |                      |  |              |        |      |        |        |        |
| 20Y              |  |                      |  |              |        |      |        |        |        |
| CRS              |  | 2*3*4Y fly 08        |  |              |        |      |        |        |        |
| TODAY KRX CCP    |  |                      |  | 국채선물         | Lv.    | 전일비  | 시      | 고      | 저      |
| 거래현황             |  | 71건 (-12건)           |  | KTB          | 109.45 | 0.00 | 109.50 | 109.52 | 109.45 |
| 금 액              |  | 15,775억원 (-12,055억원) |  | LKTB         | 125.04 | 9.00 | 125.22 | 125.30 | 125.02 |

## 장중동향

북한관련 이슈가 잠잠해지면서 미국채강세로 국내채권도 강세를 보임. 10년 국채입찰은 무난한 수준으로 마감. 외국인의 매수세에 강세를 유지했던 국채선물은 장후반 하락하며 강보합으로 마감.

IRS은 현물이 강세를 보인 영향으로 금리가 하락했고 선물대비 더 강하게 마감. 장 초반부터 3년, 5년, 10년 아웃라잇 오피가 줄을 이었고, 비드가 나오면 기본되며 레벨을 낮춤. 장기금리가 큰폭으로 하락하며 커브 플레이트닝 마감.

CRS도 전체적으로 1.5~2bp 하락하며 마감.

## ETC

국고 10y 1조 2500억 2.165% 낙찰  
국고 10y 6000억 2.175% 낙찰  
통안 182d 6000억 1.37%  
통안 91d 6000억 1.34% 낙찰