

IPS Daily Closing Brief

2017-04-26

IRS			91d CD			1.41	(-0.01)	CALL	1.23	(-0.01)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min	
6M	1.4275	-0.50	1.4300	1.4388	1.4760	1.6725	1.2875	2.8575	1.2875	
9M	1.4575	-0.25	1.4550	1.4566	1.4870	1.6850	1.2500	2.8300	1.2500	
1Y	1.4825	-0.25	1.4740	1.4710	1.4978	1.6925	1.2200	2.8200	1.2200	
1.5Y	1.5300	0.50	1.5145	1.5081	1.5304	1.7125	1.1900	2.8725	1.1900	
2Y	1.5625	0.25	1.5485	1.5414	1.5627	1.7300	1.1675	2.9350	1.1675	
3Y	1.6250	0.25	1.6075	1.6036	1.6256	1.7850	1.1550	3.0650	1.1550	
4Y	1.6775	0.50	1.6550	1.6548	1.6807	1.8450	1.1575	3.1875	1.1575	
5Y	1.7250	0.50	1.6980	1.7015	1.7310	1.9150	1.1575	3.3050	1.1575	
7Y	1.7975	1.25	1.7660	1.7790	1.8088	2.0150	1.1675	3.4625	1.1675	
10Y	1.9050	1.75	1.8635	1.8740	1.9091	2.1350	1.2125	3.6250	1.2125	
12Y	1.9450	1.50	1.9050	1.9129	1.9439	2.1925	1.2150	3.6575	1.2150	
15Y	1.9500	1.50	1.9105	1.9173	1.9429	2.2250	1.2150	3.6675	1.2150	
20Y	1.9475	1.50	1.9055	1.9099	1.9118	2.2525	1.2150	3.8075	1.2150	
6*9M	3.00	0.25	2.50	1.79	1.09	3.00	-6.00	4.25	-6.50	
9*12M	2.50	0.00	1.90	1.44	1.08	2.50	-4.00	4.50	-5.75	
1*2Y	8.00	0.50	7.45	7.04	6.50	9.00	-5.50	16.25	-8.75	
2*3Y	6.25	0.00	5.90	6.23	6.29	8.00	-1.75	15.00	-1.75	
2*4Y	11.50	0.25	10.65	11.34	11.80	16.75	-1.75	28.25	-1.75	
2*5Y	16.25	0.25	14.95	16.01	16.83	23.75	-1.75	39.25	-1.75	
3*4Y	5.25	0.25	4.75	5.11	5.51	9.00	-0.50	14.00	-0.50	
3*5Y	10.00	0.25	9.05	9.79	10.54	16.00	-0.50	25.00	-0.50	
4*5Y	4.75	0.00	4.30	4.68	5.03	7.25	-0.25	11.75	-0.25	
5*7Y	7.25	0.75	6.80	7.75	7.78	10.50	0.25	16.25	0.25	
5*10Y	18.00	1.25	16.55	17.25	17.81	22.25	3.75	32.25	3.75	
7*10Y	10.75	0.50	9.75	9.50	10.03	12.75	3.00	16.75	3.00	
10*12Y	4.00	-0.25	4.15	3.89	3.48	5.75	-0.25	7.75	-0.25	
10*15Y	4.50	-0.25	4.70	4.33	3.38	9.00	-0.75	15.00	-0.75	
10*20Y	4.25	-0.25	4.20	3.59	0.27	12.00	-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	1.4700	-0.60	1Y	1.25	0.35	5.75	-17.75	13.00	-17.75	
1.5Y	1.5570	-0.80	1.5Y	-2.70	1.30	-0.20	-19.10	9.75	-19.10	
2Y	1.6170	-0.50	2Y	-5.45	0.75	-1.95	-25.15	9.50	-25.15	
3Y	1.6800	0.50	3Y	-5.50	-0.25	4.75	-19.50	11.00	-19.50	
4Y	1.8020	0.70	4Y	-12.45	-0.20	-3.20	-30.35	5.75	-30.35	
5Y	1.8700	0.80	5Y	-14.50	-0.30	-2.25	-27.25	8.50	-27.25	
7Y	2.0920	0.30	7Y	-29.45	0.95	-7.50	-37.65	2.00	-37.65	
10Y	2.2000	0.80	10Y	-29.50	0.95	-12.95	-37.25	6.00	-37.25	

BASIS SWAP			CRS			USD/KRW			1125.10	(-0.30)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
1Y	-54.25	0.75	0.9400	0.50	1.4000	0.7650	1*2Y	10.50	-1.00	
1.5Y	-54.50	-0.50	0.9850	0.00	1.2850	0.8100	2*3Y	10.00	0.00	
2Y	-51.75	-0.75	1.0450	-0.50	1.2600	0.7950	2*5Y	18.50	0.50	
3Y	-48.00	-0.75	1.1450	-0.50	1.3550	0.7350	3*4Y	6.00	0.50	
4Y	-47.25	-0.50	1.2050	0.00	1.4050	0.6900	3*5Y	8.50	0.50	
5Y	-49.50	-0.50	1.2300	0.00	1.4500	0.6600	4*5Y	2.50	0.00	
7Y	-51.75	-1.25	1.2800	0.00	1.4900	0.6550	5*7Y	5.00	0.00	
10Y	-49.50	-1.75	1.4100	0.00	1.9050	0.6300	5*10Y	18.00	0.00	

TODAY DEAL LEVEL							
IRS	Lv.	ODD Tenor					
06M							
09M	46						
01Y	48.5 / 49						
1.5Y	53						
02Y	56.5 / 57	SPRD	9*12M 2.5				
03Y	62.5 / 62.75 / 63.5		4*5Y 4.75				
04Y	68		9*10Y 2.75				
05Y	72.75 / 73						
07Y							
10Y	90.5 / 90.75 / 91						
12Y	94.5						
15Y							
20Y							
CRS	3Y 15.5 ~ 17						
TODAY KRX CCP		국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황	106건(+11건)	KTB	109.42	-0.01	109.39	109.42	109.36
금 액	24,288억원(+1,343억원)	LKTB	124.87	-0.07	124.69	124.87	124.59

장중동향
전일 미 국채가격은 도널드 트럼프 미국 대통령의 정책 불확실성이 완화될 것이라는 기대로 안전자산 선호가 약화되어 하락 마감. 미 금리 상승에 우리나라도 국채 금리 상승 및 국채선물도 약세 흐름을 이어감.

IRS, 국채선물을 따라 IRS 금리가 장기 위주로 상승하며 커브는 스티프닝.
장 초반 3년이 63.5에 테이크되면서 3년 및 단기 테너 위주로 거래가 활발. 오후들어 10년도 초이스 및 오퍼온/비드온이 이어지며 거래. 최근 몇일간 3년 미만으로 본드스왑 역전폭이 줄어들면서 이익 실현으로 추정되는 물량 출현.
오전 중 우리은행 3M CD가 41(민 -1)에 1000억 발행되면서 단기 테너가 오퍼리쉬해지며 기븐되는 모습. 오전 CD는 변동이 없었으나 오후 CD가 1.41%로 고시되며 1bp 하락 마감.

CRS, 3년 위주로 거래가 되며 1y,2y,3y를 제외하고는 전일비 포함 수준에서 마감.

ETC

우리은행 3개월 CD (만기일 2017-07-26) 1.41% 1,000억원 발행

5월 국채발행계획 내일 발표 - 재정부 [로이터]