

IPS Daily Closing Brief

2017-05-15

IRS			91d CD			1.40	(0.00)	CALL	1.23	(0.00)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min	
6M	1.4100	0.00	1.4200	1.4245	1.4655	1.6725	1.2875	2.8550	1.2875	
9M	1.4400	-0.25	1.4510	1.4494	1.4807	1.6850	1.2500	2.8300	1.2500	
1Y	1.4675	-0.50	1.4815	1.4709	1.4958	1.6925	1.2200	2.8200	1.2200	
1.5Y	1.5150	-0.50	1.5305	1.5129	1.5324	1.7125	1.1900	2.8725	1.1900	
2Y	1.5600	-0.50	1.5745	1.5490	1.5671	1.7300	1.1675	2.9350	1.1675	
3Y	1.6450	0.00	1.6545	1.6151	1.6320	1.7850	1.1550	3.0650	1.1550	
4Y	1.7100	0.50	1.7140	1.6670	1.6870	1.8450	1.1575	3.1875	1.1575	
5Y	1.7650	0.50	1.7695	1.7150	1.7375	1.9050	1.1575	3.3050	1.1575	
7Y	1.8425	0.25	1.8510	1.7904	1.8146	1.9925	1.1675	3.4625	1.1675	
10Y	1.9525	-0.25	1.9635	1.8911	1.9149	2.1025	1.2125	3.6250	1.2125	
12Y	1.9900	-0.25	2.0005	1.9309	1.9511	2.1575	1.2150	3.6575	1.2150	
15Y	1.9925	-0.25	2.0030	1.9353	1.9519	2.1850	1.2150	3.6675	1.2150	
20Y	1.9900	-0.25	2.0005	1.9294	1.9309	2.2175	1.2150	3.8075	1.2150	
6*9M	3.00	-0.25	3.10	2.49	1.52	3.25	-6.00	4.25	-6.50	
9*12M	2.75	-0.25	3.05	2.15	1.51	3.25	-4.00	4.50	-5.75	
1*2Y	9.25	0.00	9.30	7.81	7.13	9.75	-5.50	16.25	-8.75	
2*3Y	8.50	0.50	8.00	6.61	6.49	8.50	-1.75	15.00	-1.75	
2*4Y	15.00	1.00	13.95	11.80	12.00	15.25	-1.75	28.25	-1.75	
2*5Y	20.50	1.00	19.50	16.60	17.04	21.00	-1.75	39.25	-1.75	
3*4Y	6.50	0.50	5.95	5.19	5.50	7.75	-0.50	14.00	-0.50	
3*5Y	12.00	0.50	11.50	9.99	10.55	14.00	-0.50	25.00	-0.50	
4*5Y	5.50	0.00	5.55	4.80	5.04	6.25	-0.25	11.75	-0.25	
5*7Y	7.75	-0.25	8.15	7.54	7.72	10.50	0.25	16.25	0.25	
5*10Y	18.75	-0.75	19.40	17.61	17.75	22.25	3.75	32.25	3.75	
7*10Y	11.00	-0.50	11.25	10.08	10.03	12.75	3.00	16.75	3.00	
10*12Y	3.75	0.00	3.70	3.98	3.62	5.50	-0.25	7.75	-0.25	
10*15Y	4.00	0.00	3.95	4.41	3.70	8.25	-0.75	15.00	-0.75	
10*20Y	3.75	0.00	3.70	3.83	1.60	11.75	-11.00	31.00	-11.00	

BASIS SWAP			CRS			USD/KRW			1123.60	(-3.80)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
1Y	-54.25	0.00	0.9250	-0.50	1.4000	0.7650	1*2Y	13.50	1.00	
1.5Y	-54.00	0.50	0.9750	0.00	1.2850	0.8100	2*3Y	11.50	0.00	
2Y	-50.00	1.00	1.0600	0.50	1.2600	0.7950	2*5Y	23.00	0.50	
3Y	-47.00	0.50	1.1750	0.50	1.3550	0.7350	3*4Y	7.00	-0.50	
4Y	-46.50	-0.50	1.2450	0.00	1.4050	0.6900	3*5Y	11.50	0.50	
5Y	-47.50	0.50	1.2900	1.00	1.4500	0.6600	4*5Y	4.50	1.00	
7Y	-50.25	0.75	1.3400	1.00	1.4900	0.6550	5*7Y	5.00	0.00	
10Y	-47.25	2.25	1.4800	2.00	1.9050	0.6300	5*10Y	19.00	1.00	

TODAY DEAL LEVEL							
IRS	Lv.	ODD Tenor					
06M	40.75 / 41						
09M							
01Y	46.5						
1.5Y							
02Y	54.5 / 54.75 / 55 / 55.5	SPRD	2*3Y 08				
03Y	62.75 / 63		10*15Y 04				
04Y							
05Y	73.75 / 74 / 74.75 / 76						
07Y							
10Y	94						
12Y							
15Y							
20Y							
CRS							
TODAY KRX CCP		국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황 57건 (-8건)		KTB	109.33	0.00	109.4	109.44	109.33
금 액 12,372억원 (-7,826억원)		LKTB	123.97	-0.07	124.38	124.39	123.95

장중동향

IRS, 장중 낙폭 반납하면서 보합 마감. 6m-2y구간과 10y이상 구간이 소폭 하락, 3-9y 구간이 일부 소폭 상승하며 마감. 미국채 금리 하락을 반영해 장중 금리가 하락했으나 장 마감을 앞두고 채권가격이 하락하면서 분위기가 반전. 오전 국고채 입찰을 대기하면서 조용한 분위기. 국고 5년물 입찰은 1.925%(-1.4bp)로 무난한 수준에서 이뤄지면서 시장 이 미친 영향력도 미미. 1-3y 구간에서 호가 대치 및 거래 활발. 국채선물과 연동되어 전테너 오퍼가 비드를 찾는 분위기가 이어지며, 비드 나오면 기븐되어 거래. 최근의 풍부한 단기자금 상황을 반영해 NH농협은행에서 91일물 CD를 1.39%(-0.01) 발행하면서 단기구간이 강세를 보여 오퍼가 출현했지만, 단기 구간 추가 하락 여지가 없다는 인식에 비드도 출현. 시중은행 CD는 1.40% (par), 특수은행 CD가 1.37% (-2bp) 마감. 막판에 국채선물이 은행 매도로 급락했는데 시장에서는 가계부채 대책 관련 뉴스가 뒤늦게 장 막판에 반영된 것으로 추정. 이번 정부는 박근혜 정부 때처럼 금리 인하-부동산 규제 완화로 가계부채가 급증하도록 두지 않고 결국 총량을 관리할 것이고, 시장은 이를 금리 인상을 의미하는 것으로 받아 들임.

CRS, 커브 스티프닝. 단기구간이 일부 하락했지만, 부채스왑 이슈가 이어지면서 하락폭 제한.

ETC

[금일 입찰]

- * 통안 1y 1조 2000억 입찰 [10:00~10:10] ★1.44% 낙찰
- * 국고 5y 1조 9000억 입찰 [10:40~11:00] ★1.925% 낙찰
- * 통안 91d 1조 1000억 입찰 [13:30~13:40] ★1.30% 낙찰

[금일 발행]

- * 한국산업은행 CD 91일물 (만기일 2017-08-14) 1.36% 3,000억원 발행
- * NH농협은행 CD 91일물 (만기일 2017-08-14) 1.39% 2,000억원 발행