

IPS Daily Closing Brief

2017-05-18

IRS			91d CD			1.39	(0.00)	CALL	1.23	(0.00)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min	
6M	1.4075	0.25	1.4090	1.4216	1.4611	1.6725	1.2875	2.8475	1.2875	
9M	1.4300	0.25	1.4360	1.4475	1.4774	1.6825	1.2500	2.8175	1.2500	
1Y	1.4550	0.25	1.4625	1.4709	1.4935	1.6875	1.2200	2.8150	1.2200	
1.5Y	1.4975	0.25	1.5080	1.5140	1.5312	1.7025	1.1900	2.8725	1.1900	
2Y	1.5300	0.25	1.5475	1.5506	1.5663	1.7250	1.1675	2.9350	1.1675	
3Y	1.6050	0.00	1.6280	1.6193	1.6323	1.7775	1.1550	3.0650	1.1550	
4Y	1.6625	0.50	1.6880	1.6720	1.6876	1.8450	1.1575	3.1875	1.1575	
5Y	1.7175	0.50	1.7430	1.7213	1.7384	1.9050	1.1575	3.3050	1.1575	
7Y	1.7925	0.50	1.8200	1.7960	1.8159	1.9925	1.1675	3.4625	1.1675	
10Y	1.8975	0.50	1.9290	1.8988	1.9165	2.1025	1.2125	3.6250	1.2125	
12Y	1.9325	0.50	1.9650	1.9378	1.9529	2.1575	1.2150	3.6575	1.2150	
15Y	1.9400	0.75	1.9690	1.9421	1.9540	2.1850	1.2150	3.6675	1.2150	
20Y	1.9450	1.00	1.9700	1.9385	1.9350	2.2175	1.2150	3.8075	1.2150	
6*9M	2.25	0.00	2.70	2.59	1.63	3.25	-6.00	4.25	-6.50	
9*12M	2.50	0.00	2.65	2.34	1.61	3.25	-4.00	4.50	-5.75	
1*2Y	7.50	0.00	8.50	7.98	7.28	9.75	-5.50	16.25	-8.75	
2*3Y	7.50	-0.25	8.05	6.86	6.60	8.50	-1.75	15.00	-1.75	
2*4Y	13.25	0.25	14.05	12.14	12.14	15.25	-1.75	28.25	-1.75	
2*5Y	18.75	0.25	19.55	17.06	17.22	21.00	-1.75	39.25	-1.75	
3*4Y	5.75	0.50	6.00	5.28	5.53	7.75	-0.50	14.00	-0.50	
3*5Y	11.25	0.50	11.50	10.20	10.61	14.00	-0.50	25.00	-0.50	
4*5Y	5.50	0.00	5.50	4.93	5.08	6.25	-0.25	11.75	-0.25	
5*7Y	7.50	0.00	7.70	7.48	7.75	10.50	0.25	16.25	0.25	
5*10Y	18.00	0.00	18.60	17.75	17.80	22.25	3.75	32.25	3.75	
7*10Y	10.50	0.00	10.90	10.28	10.05	12.75	3.00	16.75	3.00	
10*12Y	3.50	0.00	3.60	3.90	3.65	5.50	-0.25	7.75	-0.25	
10*15Y	4.25	0.25	4.00	4.34	3.75	8.25	-0.75	15.00	-0.75	
10*20Y	4.75	0.50	4.10	3.98	1.85	11.50	-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	1.4340	0.00	1Y	2.10	0.25	5.75	-17.75	13.00	-17.75	
1.5Y	1.5200	0.00	1.5Y	-2.25	0.25	-0.10	-19.10	9.75	-19.10	
2Y	1.6000	-0.10	2Y	-7.00	0.35	-1.35	-25.15	9.50	-25.15	
3Y	1.6800	-0.20	3Y	-7.50	0.20	4.75	-19.50	11.00	-19.50	
4Y	1.8120	-0.30	4Y	-14.95	0.80	-3.20	-30.35	5.75	-30.35	
5Y	1.8920	-0.50	5Y	-17.45	1.00	-2.25	-27.25	8.50	-27.25	
7Y	2.1150	-0.20	7Y	-32.25	0.70	-7.50	-37.65	2.00	-37.65	
10Y	2.2450	-0.20	10Y	-34.75	0.70	-12.95	-37.25	6.00	-37.25	

BASIS SWAP			CRS			USD/KRW			1124.50	(+6.20)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
1Y	-56.50	-1.25	0.8900	-1.00	1.4000	0.7650	1*2Y	14.00	-1.00	
1.5Y	-53.75	-1.25	0.9600	-1.00	1.2850	0.8100	2*3Y	11.50	-1.00	
2Y	-50.00	-2.25	1.0300	-2.00	1.2600	0.7950	2*5Y	20.50	-2.00	
3Y	-46.00	-3.00	1.1450	-3.00	1.3550	0.7350	3*4Y	5.50	-0.50	
4Y	-46.25	-4.00	1.2000	-3.50	1.4050	0.6900	3*5Y	9.00	-1.00	
5Y	-48.25	-4.50	1.2350	-4.00	1.4500	0.6600	4*5Y	3.50	-0.50	
7Y	-52.25	-4.50	1.2700	-4.00	1.4900	0.6550	5*7Y	3.50	0.00	
10Y	-49.25	-4.50	1.4050	-4.00	1.9050	0.6300	5*10Y	17.00	0.00	

TODAY DEAL LEVEL								
IRS	Lv.		ODD Tenor					
06M								
09M								
01Y	44.75 / 45							
1.5Y								
02Y	51.5 / 51.75 / 52.25		SPRD	1*2y	6.75	0.7		
03Y	58.75 / 59.5 / 60.5			2*3y	7.5			
04Y	64.25 / 65 / 65.5			2*4y	12.5			
05Y	70.5			15*20y	00	0.5		
07Y								
10Y	86.75 / 87							
12Y								
15Y								
20Y								
CRS								
TODAY KRX CCP			국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황 82건 (-20건)			KTB	109.44	0.00	109.54	109.54	109.42
금 액 18,782억원 (-12,991억원)			LKTB	125.51	0.96	125	125.04	124.36

장중동향

트럼프의 정치 불확실성에 따른 전일 미국채의 강세로 겹겹출발한 채권선물은 혼조세를 보이다가 오후들어 외인의 10선 매도세에 하락하기 시작하며 약보합 마감.

IRS는 채권의 강세출발로 오퍼우위를 보이다가 장후반 채권이 약세를 보이며 비드우위. 본드스왑 격차가 많이 벌어진 데다 채권 약세가 이어져 좁혀지기는 어렵다는 평가에 본드스왑 들어가는 비드가 많이 등장. 초장기 스프레드는 증권사의 구조화 비드와 포린오퍼로 꾸준히 거래되는가운데 15*20년은 0.5에 거래되며 커브 스틱 마감.

CRS는 단기 구간으로 에셋이 유입되며 비디시한 편이었고 레벨은 전체적으로 하락 커브 플랫 마감.

ETC

중장기 본드스왑프 연중 최고치...앞으로 더 걱정 <인포맥스>
채권 약세장에 본드스왑프가 연중 최고 수준으로 벌어졌다.
시장참가자들은 국내 경제지표가 개선되고 한국은행의 금리인하 기대감이 사라지는 등 채권시장 약재가 우세하기 때문에 본드스왑프가 좀처럼 좁혀지기 어려울 것으로 예상했다.