IPS Daily Closing Brief

2017-04-07

IRS				91d CD	1.45	(0.00)	CALL	1.23	(0.00)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4500	-0.50	1.4525	1.4775	1.4875	1.6725	1.2875	2.8575	1.2875
9M	1.4650	-0.50	1.4660	1.4898	1.4930	1.6850	1.2500	2.8300	1.2500
1Y	1.4800	-0.50	1.4785	1.5024	1.5009	1.6925	1.2200	2.8200	1.2200
1.5Y	1.5150	-0.50	1.5135	1.5373	1.5280	1.7125	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.5475	-1.25	1.5465	1.5709	1.5565	1.7300	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.6100	-1.50	1.6120	1.6373	1.6163	1.7925	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.6650	-1.75	1.6670	1.6934	1.6733	1.8700	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.7175	-1.75	1.7170	1.7435	1.7257	1.9375	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.8050	-1.25	1.8005	1.8220	1.8048	2.0325	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.9000	-1.75	1.8960	1.9198	1.9058	2.1400	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	1.9400	-1.75	1.9315	1.9556	1.9378	2.1975	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	1.9450	-1.75	1.9345	1.9549	1.9335	2.2300	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	1.9350	-2.00	1.9285	1.9321	1.8891	2.2675	1.2150	3.8075	1.2150
6*9M	1.50	0.00	1.35	1.23	0.55	2.50	-6.00	4.25	-6.50
9*12M	1.50	0.00	1.25	1.26	0.78	2.50	-4.00	4.50	-5.75
1*2Y	6.75	-0.75	6.80	6.85	5.56	9.50	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	6.25	-0.25	6.55	6.64	5.98	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	11.75	-0.50	12.05	12.25	11.68	16.75	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	17.00	-0.50	17.05	17.26	16.92	23.75	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.50	-0.25	5.50	5.61	5.69	9.00	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.75	-0.25	10.50	10.63	10.93	16.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	5.25	0.00	5.00	5.01	5.24	7.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	8.75	0.50	8.35	7.85	7.91	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	18.25	0.00	17.90	17.63	18.02	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	9.50	-0.50	9.55	9.78	10.11	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	3.55	3.59	3.20	6.00	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.50	0.00	3.85	3.51	2.77	9.25	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	3.50	-0.25	3.25	1.24	-1.68	13.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND			BOND SWAP SPRD (1-2Y 통안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)						
Tenor	Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.4520	0.40	1Y	2.80	-0.90	5.75	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	1.5350	0.70	1.5Y	-2.00	-1.20	-0.20	-19.10	9.75	-19.10
2Y	1.6100	3.00	2Y	-6.25	-4.25	-1.95	-25.15	9.50	-25.15
3Y	1.6800	0.50	3Y	-7.00	-2.00	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	1.8050	0.30	4Y	-14.00	-2.05	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	1.8800	1.00	5Y	-16.25	-2.75	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	2.0930	1.00	7Y	-28.80	-2.25	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	2.1970	1.30	10Y	-29.70	-3.05	-12.95	-37.25	6.00	-37.25

BASIS SWAP			CRS				USD/KRW	1134.50	(+1.30)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	-57.00	2.50	0.9100	2.00	1.4000	0.7650	1*2Y	15.00	-2.50
1.5Y	-54.50	1.50	0.9700	1.00	1.2850	0.8100	2*3Y	13.50	-1.00
2Y	-48.75	0.75	1.0600	-0.50	1.2600	0.7950	2*5Y	27.00	0.00
3Y	-41.50	0.00	1.1950	-1.50	1.3550	0.7350	3*4Y	7.50	0.00
4Y	-39.50	0.25	1.2700	-1.50	1.4050	0.6900	3*5Y	13.50	1.00
5Y	-38.75	1.25	1.3300	-0.50	1.4500	0.6600	4*5Y	6.00	1.00
7Y	-45.00	0.75	1.3550	-0.50	1.4900	0.6550	5*7Y	2.50	0.00
10Y	-44.00	1.25	1.4600	-0.50	1.9050	0.6300	5*10Y	13.00	0.00

TODAY DEAL LEVEL

IRS	Lv.		
06M		ODD Tenor	
09M	46.5		
01Y	47.5		
1.5Y	50.75 / 51		
02Y	54.75 / 55	SPRD	3.7Y 19
03Y	60.5 / 61 / 62		2*5Y 16.75
04Y			1.5*2Y 3.5
05Y	71 / 71.5 / 72.75 / 73		1.5*2Y 04
07Y			
10Y	89 / 89.5		
12Y			
15Y			
20Y			
CRS	88 / 89		

TODAY KRX CCP		국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황	89건 (-28건)	KTB	109.37	-2.00	109.43	109.51	109.18
금 액	16,817억원 (-10,893억원)	LKTB	124.73	-19.00	125.08	125.36	124.54

장중동향

스왑시장에선 IRS 금리가 하락했으며 본드스왑 스프레드는 벌어짐. 시리아 이슈에 따른 혼란 속에 미국 금리 하락 등으로 IRS가 선물 약세에도 하락하는 모습을 보였음.

미국의 시리아 공격과 트럼프와 시진핑의 북핵 관련 입장 등에 대해 격론이 예상되는데, 지정학적 리스크 부각으로 장중 환율이 급등했고 미국채 강세와 맞물려 IRS, CRS 리시브 수요가 좀 많았음.

IRS는 3년, 4년 테너를 위주로 리시브 수요가 많이 나오고 비드가 보이면 기븐이 되다가 소강 상태를 보임. CRS도 한참 레벨이 내려갔다가 부채 프라이싱 대기, 시리아 공격 일회성이라는 부분 부각 등으로 진정세를 보임. 외국인이 이틀 연속 선물을 대량 매도하면서 시장에 긴장감을 불어넣음.

ETC

★4월 7일 Market Point★

독일 2월 산업생산 전월비 2.2%↑...예상 밖 증가

美 시리아 공습에 국제금융시장 바짝 '긴장'...안전자산 선호 확산

채권시장 "산금채 입찰 호조...시장 수요 확인"

ADB "中 올해 경제성장률 6.5%...민간 경제 발전시켜야"