IPS Daily Closing Brief

2017-05-25

IRS				91d CD	1.38	(0.00)	CALL	1.23	(0.00)
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4000	-0.25	1.4000	1.4154	1.4534	1.6600	1.2875	2.8025	1.2875
9M	1.4225	-0.25	1.4225	1.4423	1.4712	1.6525	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.4500	-0.25	1.4485	1.4691	1.4888	1.6500	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.4900	-0.75	1.4895	1.5136	1.5275	1.6700	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.5275	-0.50	1.5250	1.5513	1.5630	1.6975	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.5925	-1.00	1.5935	1.6229	1.6297	1.7700	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.6425	-1.25	1.6455	1.6778	1.6845	1.8400	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.6925	-1.25	1.6955	1.7296	1.7349	1.9000	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.7600	-1.50	1.7660	1.8039	1.8120	1.9875	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.8625	-2.00	1.8700	1.9106	1.9123	2.1000	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	1.9000	-1.75	1.9060	1.9483	1.9492	2.1550	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	1.9100	-1.50	1.9140	1.9534	1.9511	2.1825	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	1.9175	-1.50	1.9200	1.9540	1.9357	2.2125	1.2150	3.8075	1.2150
6*9M	2.25	0.00	2.25	2.69	1.78	3.25	-6.00	4.25	-6.50
9*12M	2.75	0.00	2.60	2.69	1.76	3.25	-4.00	4.50	-5.75
1*2Y	7.75	-0.25	7.65	8.21	7.42	9.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	6.50	-0.50	6.85	7.16	6.67	8.50	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	11.50	-0.75	12.05	12.65	12.15	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	16.50	-0.75	17.05	17.84	17.20	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.00	-0.25	5.20	5.49	5.48	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.00	-0.25	10.20	10.68	10.53	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	5.00	0.00	5.00	5.19	5.05	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	6.75	-0.25	7.05	7.43	7.70	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	17.00	-0.75	17.45	18.10	17.73	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	10.25	-0.50	10.40	10.68	10.03	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.25	3.60	3.76	3.70	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.75	0.50	4.40	4.28	3.88	8.25	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.50	0.50	5.00	4.34	2.34	11.25	-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	1.4510	0.00	1Y	-0.10	-0.25	5.75	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	1.5370	-0.40	1.5Y	-4.70	-0.35	-0.10	-19.10	9.75	-19.10
2Y	1.6090	-0.80	2Y	-8.15	0.30	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	1.6770	-1.30	3Y	-8.45	0.30	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	1.8120	-1.50	4Y	-16.95	0.25	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	1.8970	-1.50	5Y	-20.45	0.25	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	2.1100	-1.90	7Y	-35.00	0.40	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	2.2440	-2.10	10Y	-38.15	0.10	-12.95	-38.70	6.00	-38.70

BASIS SWAP			CRS				USD/KRW	1116.50	(-10.30)
Tenor	Lv.	전일비	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	-58.50	0.25	0.8650	0.00	1.4000	0.7650	1*2Y	12.00	0.00
1.5Y	-56.00	0.75	0.9300	0.00	1.2850	0.8100	2*3Y	10.50	-1.00
2Y	-54.25	0.50	0.9850	0.00	1.2350	0.7950	2*5Y	19.50	-1.00
3Y	-50.25	0.00	1.0900	-1.00	1.3300	0.7350	3*4Y	5.50	-0.50
4Y	-49.75	-0.25	1.1450	-1.50	1.3800	0.6900	3*5Y	9.00	0.00
5Y	-51.25	0.25	1.1800	-1.00	1.4350	0.6600	4*5Y	3.50	0.50
7Y	-55.00	0.00	1.2100	-1.50	1.4700	0.6550	5*7Y	3.00	-0.50
10Y	-49.75	0.50	1.3650	-1.50	1.9050	0.6300	5*10Y	18.50	-0.50

TODAY DEAL LEVEL

IRS	Lv.		
06M		ODD Tenor	
09M			
01Y	45		
1.5Y			
02Y	52.75 / 53 / 53.25	SPRD	1*2Y 08
03Y	59.75		1.5*3Y 10.25
04Y			2*7Y 23.5
05Y	69.75 / 70 / 70.25		2*10Y 34.5
07Y	76.25		7*10Y 10.5
10Y			
12Y			
15Y			
20Y			
CRS			

TODAY KRX CCP		국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
거래현황	83건 (+2건)	KTB	109.47	0.04	109.46	109.48	109.42
금 액	16,373억원 (-4,068억원)	LKTB	124.65	0.25	124.53	124.65	124.39

장중동향

오전 9시57분경 올해 5월 금융통화위원회가 기준금리를 동결하면서 한은은 11개월째 동결 기조를 유지.
발표 후에도 이주열 한은 총재의 기자간담회를 대기모드로 조용한 분위기 지속. 기준금리 동결이 이미 예상된 상황에서 이주열 총재의 발언은 크게 신경 쓰지 않고 오히려 외인의 수급에 주목하는 모습.

IRS, 장기구간 위주로 하락하며 마감. 커브 플래트닝. 비디쉬했던 장.
기준금리 동결 및 총재 발언의 매파적 해석보다 외인의 10선 매수가 더 큰 영향을 미쳐 금리 하락.
최근 확대된 본드스왑 역전폭이 조금 진정되었지만 장중 내내 거래는 그다지 활발하지 않았던 편.
비드가 많아 거래 대부분이 기븐되는 양상.
이주열 총재 기자회견 막바지 선물 급등 & 동시호가를 기점으로 거래가 좀 되었는데, 전반적으로 2Y과 5Y 위주로 거래.
2Y 52.75(-0.5bp)~53.25(0.00bp), 5Y 69.75(-0.5bp)~70.25(-0.25bp) 구간에서 거래.

CRS 금리도 소폭 하락. 중·장기구간을 중심으로 낮아지면서 커브 플래트닝.
자산·부채 스왑 물량 공백기에 접어들면서 큰 반응이 없는 분위기.

ETC