IPS Daily Morning Brief

2017-10-26

종가 기준일 2017-10-25

IRS

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.5300	0.75	1.5320	1.4905	1.4511	1.5550	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.6275	0.50	1.6380	1.5679	1.5083	1.6800	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.7200	0.50	1.7300	1.6425	1.5638	1.7800	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.8375	0.75	1.8380	1.7350	1.6376	1.8850	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.9175	1.50	1.9085	1.7989	1.6914	1.9575	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	2.0100	2.00	1.9950	1.8848	1.7732	2.0400	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0775	3.00	2.0465	1.9364	1.8263	2.0775	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.1175	3.75	2.0790	1.9773	1.8673	2.1175	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1575	4.00	2.1150	2.0238	1.9210	2.1575	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.2125	4.75	2.1660	2.0938	1.9990	2.2125	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2400	4.75	2.1955	2.1255	2.0307	2.2400	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2525	5.00	2.2065	2.1376	2.0421	2.2525	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2650	5.00	2.2190	2.1480	2.0566	2.2650	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	9.75	-0.25	10.60	7.74	5.72	12.50	-4.75	12.50	-6.00
9*12M	9.25	0.00	9.20	7.46	5.55	10.00	-3.00	10.00	-4.25
1*2Y	19.75	1.00	17.85	15.64	12.76	19.75	-5.50	19.75	-5.50
2*3Y	9.25	0.50	8.65	8.59	8.18	9.25	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	16.00	1.50	13.80	13.75	13.48	16.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	20.00	2.25	17.05	17.84	17.59	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	6.75	1.00	5.15	5.16	5.30	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.75	1.75	8.40	9.25	9.41	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.00	0.75	3.25	4.09	4.10	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	4.00	0.25	3.60	4.65	5.37	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.50	1.00	8.70	11.65	13.17	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.50	0.75	5.10	7.00	7.80	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	2.75	0.00	2.95	3.18	3.17	5.00	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.00	0.25	4.05	4.39	4.31	7.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.25	0.25	5.30	5.42	5.76	10.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.777	0.70	1.774	1.643	1.538	1.807	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.939	3.50	1.893	1.778	1.673	1.939	1.232	2.890	1.232
2Y	2.050	6.30	1.983	1.864	1.757	2.050	1.225	2.990	1.225
3Y	2.110	4.50	2.060	1.944	1.834	2.110	1.200	3.120	1.200
4Y	2.287	4.50	2.226	2.103	1.972	2.287	1.232	3.340	1.232
5Y	2.347	4.60	2.285	2.148	2.039	2.347	1.217	3.430	1.217
7Y	2.463	4.60	2.408	2.316	2.216	2.463	1.270	3.590	1.270
10Y	2.506	4.90	2.461	2.405	2.324	2.506	1.355	3.750	1.355
20Y	2.448	5.30	2.402	2.383	2.354	2.448	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.38	0.00
CALL	1.22	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	107.97	-0.12	108.02	108.05	107.97
LKTB	121.58	-0.51	121.80	121.39	121.57

BOND SWAP SPRD

(1-2Y 통안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	-5.70	-0.20	-4.44	0.00	2.60	9.00	-17.75	11.50	-17.75
1.5Y	-10.15	-2.75	-5.54	-4.35	-3.52	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-13.25	-4.80	-7.45	-6.54	-6.58	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-10.00	-2.50	-6.46	-5.93	-6.07	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-20.95	-1.50	-17.93	-16.69	-14.56	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-22.95	-0.85	-20.60	-17.10	-17.12	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-30.55	-0.60	-29.26	-29.21	-29.50	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.35	-0.15	-29.50	-31.17	-32.49	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-18.30	-0.30	-18.28	-23.51	-29.74	-15.40	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP

Lv.	전일비
-39.00	5.00
-49.25	3.25
-55.25	2.00
-57.50	0.50
-56.75	-1.00
-54.75	-2.75
-48.25	-3.00
-37.75	-4.25

CRS

USD/KRW 1127.90 (+0.50)

Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	1.3300	5.50	1.3300	0.7650	1*2Y	3.50	-2.00
1.5Y	1.3450	4.00	1.3450	0.8100	2*3Y	7.00	-1.00
2Y	1.3650	3.50	1.3650	0.7950	2*5Y	20.50	-2.50
3Y	1.4350	2.50	1.4350	0.7350	3*4Y	7.50	-0.50
4Y	1.5100	2.00	1.5100	0.6900	3*5Y	13.50	-1.50
5Y	1.5700	1.00	1.5700	0.6600	4*5Y	6.00	-1.00
7Y	1.6750	1.00	1.6750	0.6550	5*7Y	10.50	0.00
10Y	1.8350	0.50	1.8350	0.6300	5*10Y	26.50	-0.50

U.S. TREASURY

(한국 영업일 기준 전일비)

Tenor	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
2Y	1.6029	2.19	1.5810	1.5807	1.5681	1.7169	0.5600	1.7169	0.2600
10Y	2.4347	1.82	2.4165	2.3686	2.3857	2.6060	1.3600	3.0300	1.3600

U.S. TREASURY - KTB

(한국 영업일 기준 전일비)

Tenor	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
2Y	-0.4471	-4.11	-0.4060	-0.3753	-0.4339	0.1019	-0.7050	0.1019	-2.6400
10Y	-0.0713	-3.08	-0.0405	-0.0784	-0.0843	0.4740	-0.2446	0.4740	-1.1700

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	29.50	3.25	26.25	25.25	21.75	41.50	2.75	70.25	2.75
KTB 2*10Y	45.60	-1.40	47.00	49.10	46.80	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	83.18	-0.37	83.55	78.79	81.76	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL

IRS			
06M	53	ODD Tenor	
09M			
01Y	72 / 72.25 / 72.5		
1.5Y	84		
02Y	91.25 / 91.5 / 91.75	SPRD	1*3y 18.5
03Y	1		2*10y 26.5
04Y	7.25		3*4y 6.25
05Y	9.25 / 9.5 / 10.25		3*5y 9.25
07Y			3*6y 12.5
10Y	19		5*9y 08
12Y	22.5		5*10y 9.25
15Y	23.75		10*12y 1.25
20Y			
CRS			

TODAY KRX CCP	전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	194 건	-8	202	179	235	145	110	144
금 액	59,926 억원	-1,971	61,897	88,162	86,971	73,737	33,290	54,315

장중동향

채권은 투자심리가 약화된 상황에서 방향성을 잡기가 어려워 변동이 컸고, 약세 흐름이 지속. 단기금리는 상대적으로 견고했고 장기물이 큰폭으로 상승 커브 스티프닝.

IRS도 채권과 연동해 레벨상승 커브 스티프팅. 1년부터 3년정도 구간까지는 하루종일 오퍼와 비드가 대치하며 거래가 이루어졌고, 5년 뒤쪽으로 비드와 스프레드 비드가 올라오며 커브를 세움.

CRS는 2년쪽으로 비드가 많이 나오면서 커브가 플랫되며 상승 마감.