# IPS Daily Morning Brief

**2018-01-25**

종가 기준일 2018-01-24

## IRS

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6M | 1.6875 | 0.25 | 1.6825 | 1.6989 | 1.6568 | 1.7200 | 1.2925 | 2.6825 | 1.2875 |
| 9M | 1.7550 | 0.50 | 1.7480 | 1.7644 | 1.7335 | 1.8025 | 1.2650 | 2.7175 | 1.2500 |
| 1Y | 1.8325 | 0.25 | 1.8270 | 1.8371 | 1.8086 | 1.8850 | 1.2450 | 2.7575 | 1.2200 |
| 1.5Y | 1.9450 | 0.25 | 1.9390 | 1.9413 | 1.9053 | 2.0050 | 1.2275 | 2.8300 | 1.1900 |
| 2Y | 2.0200 | 0.25 | 2.0150 | 2.0148 | 1.9744 | 2.0825 | 1.2100 | 2.9100 | 1.1675 |
| 3Y | 2.1175 | 0.25 | 2.1110 | 2.1001 | 2.0558 | 2.1775 | 1.2075 | 3.0275 | 1.1550 |
| 4Y | 2.1775 | 0.25 | 2.1720 | 2.1500 | 2.1079 | 2.2300 | 1.2125 | 3.1450 | 1.1575 |
| 5Y | 2.2175 | 0.25 | 2.2125 | 2.1875 | 2.1427 | 2.2650 | 1.2175 | 3.2400 | 1.1575 |
| 7Y | 2.2625 | 0.25 | 2.2535 | 2.2245 | 2.1790 | 2.2950 | 1.2275 | 3.3800 | 1.1675 |
| 10Y | 2.3225 | 0.00 | 2.3155 | 2.2804 | 2.2335 | 2.3500 | 1.2675 | 3.5250 | 1.2125 |
| 12Y | 2.3650 | 0.00 | 2.3585 | 2.3210 | 2.2705 | 2.3950 | 1.2725 | 3.5600 | 1.2150 |
| 15Y | 2.3800 | 0.00 | 2.3735 | 2.3349 | 2.2809 | 2.4100 | 1.2725 | 3.5825 | 1.2150 |
| 20Y | 2.3975 | 0.00 | 2.3905 | 2.3421 | 2.2827 | 2.4200 | 1.2625 | 3.7325 | 1.2150 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6*9M | 6.75 | 0.25 | 6.55 | 6.55 | 7.66 | 12.50 | -2.75 | 12.50 | -6.00 |
| 9*12M | 7.75 | -0.25 | 7.90 | 7.28 | 7.51 | 10.50 | -2.00 | 10.50 | -4.25 |
| 1*2Y | 18.75 | 0.00 | 18.80 | 17.76 | 16.58 | 20.75 | -4.00 | 20.75 | -5.50 |
| 2*3Y | 9.75 | 0.00 | 9.60 | 8.54 | 8.14 | 11.00 | -0.75 | 14.25 | -1.75 |
| 2*4Y | 15.75 | 0.00 | 15.70 | 13.53 | 13.35 | 18.00 | -0.75 | 27.75 | -1.75 |
| 2*5Y | 19.75 | 0.00 | 19.75 | 17.28 | 16.83 | 21.25 | -0.75 | 38.50 | -1.75 |
| 3*4Y | 6.00 | 0.00 | 6.10 | 4.99 | 5.20 | 7.75 | 0.00 | 14.00 | -0.50 |
| 3*5Y | 10.00 | 0.00 | 10.15 | 8.74 | 8.69 | 14.00 | 0.00 | 25.00 | -0.50 |
| 4*5Y | 4.00 | 0.00 | 4.05 | 3.75 | 3.48 | 6.25 | 0.00 | 11.25 | -0.25 |
| 5*7Y | 4.50 | 0.00 | 4.10 | 3.70 | 3.63 | 10.50 | 0.75 | 15.25 | 0.25 |
| 5*10Y | 10.50 | -0.25 | 10.30 | 9.29 | 9.08 | 22.25 | 4.25 | 30.75 | 3.75 |
| 7*10Y | 6.00 | -0.25 | 6.20 | 5.59 | 5.45 | 12.75 | 3.25 | 16.75 | 3.00 |
| 10*12Y | 4.25 | 0.00 | 4.30 | 4.06 | 3.71 | 4.50 | -0.25 | 7.75 | -0.25 |
| 10*15Y | 5.75 | 0.00 | 5.80 | 5.45 | 4.74 | 6.00 | -0.75 | 15.00 | -0.75 |
| 10*20Y | 7.50 | 0.00 | 7.50 | 6.17 | 4.92 | 7.50 | -11.00 | 31.00 | -11.00 |

## BOND

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.813 | 0.00 | 1.814 | 1.826 | 1.832 | 1.885 | 1.270 | 2.720 | 1.237 |
| 1.5Y | 1.995 | 0.00 | 1.995 | 2.000 | 1.995 | 2.040 | 1.257 | 2.820 | 1.232 |
| 2Y | 2.125 | 0.50 | 2.113 | 2.107 | 2.092 | 2.170 | 1.242 | 2.920 | 1.225 |
| 3Y | 2.197 | 1.00 | 2.186 | 2.163 | 2.138 | 2.230 | 1.227 | 3.050 | 1.200 |
| 4Y | 2.366 | 1.10 | 2.356 | 2.332 | 2.297 | 2.406 | 1.252 | 3.280 | 1.232 |
| 5Y | 2.462 | 1.00 | 2.449 | 2.406 | 2.353 | 2.485 | 1.250 | 3.410 | 1.217 |
| 7Y | 2.587 | 0.50 | 2.579 | 2.527 | 2.482 | 2.612 | 1.317 | 3.563 | 1.270 |
| 10Y | 2.647 | 0.20 | 2.641 | 2.578 | 2.533 | 2.661 | 1.415 | 3.750 | 1.355 |
| 20Y | 2.555 | -1.90 | 2.580 | 2.535 | 2.501 | 2.608 | 1.457 | 3.943 | 1.430 |

| 기타금리 | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|
| 91d CD | 1.65 | 0.00 |
| CALL | 1.50 | 0.00 |

| 국채선물 | Lv. | 전일비 | 시 | 고 | 저 |
|---|---|---|---|---|---|
| KTB | 107.71 | -0.03 | 107.79 | 107.79 | 107.68 |
| LKTB | 120.23 | 0.02 | 120.44 | 120.51 | 120.05 |

## 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 | 1.95 | 0.25 | 1.26 | 1.10 | -2.33 | 9.00 | -17.75 | 11.00 | -17.75 |
| 1.5Y | -5.00 | 0.25 | -5.62 | -5.89 | -9.00 | 2.40 | -19.10 | 7.00 | -19.10 |
| 2Y | -10.50 | -0.25 | -9.78 | -9.18 | -11.78 | -1.35 | -25.15 | 6.50 | -25.15 |
| 3Y | -7.95 | -0.75 | -7.46 | -6.31 | -8.18 | 4.75 | -19.50 | 11.00 | -19.50 |
| 4Y | -18.85 | -0.85 | -18.42 | -18.18 | -18.86 | -3.50 | -30.35 | 2.00 | -30.35 |
| 5Y | -24.45 | -0.75 | -23.67 | -21.83 | -21.06 | -2.25 | -27.25 | 4.55 | -27.25 |
| 7Y | -32.45 | -0.25 | -32.57 | -30.29 | -30.27 | -8.70 | -37.65 | -3.75 | -37.65 |
| 10Y | -32.45 | -0.20 | -32.53 | -29.76 | -30.00 | -12.95 | -38.70 | -6.25 | -38.70 |
| 20Y | -15.75 | 1.90 | -18.97 | -19.25 | -21.85 | -14.75 | -48.50 | -1.45 | -48.50 |

## BASIS SWAP

| Lv. | 전일비 |
|---|---|
| -69.25 | -2.25 |
| -71.00 | -4.25 |
| -70.00 | -4.25 |
| -63.25 | -3.25 |
| -57.75 | -2.75 |
| -55.25 | -2.75 |
| -50.25 | -0.75 |
| -41.75 | -1.00 |

## CRS

USD/KRW 1070.20 ( 0.00)

| Tenor | Lv. | 전일비 | 1Y Max | 1Y Min | SPRD | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.1400 | -2.00 | 1.6200 | 0.7650 | 1*2Y | 18.00 | -2.00 |
| 1.5Y | 1.2350 | -4.00 | 1.6600 | 0.9200 | 2*3Y | 16.50 | 1.00 |
| 2Y | 1.3200 | -4.00 | 1.6950 | 0.8850 | 2*5Y | 34.50 | 1.50 |
| 3Y | 1.4850 | -3.00 | 1.7550 | 0.8550 | 3*4Y | 11.50 | 0.50 |
| 4Y | 1.6000 | -2.50 | 1.8000 | 0.8400 | 3*5Y | 18.00 | 0.50 |
| 5Y | 1.6650 | -2.50 | 1.8500 | 0.8350 | 4*5Y | 6.50 | 0.00 |
| 7Y | 1.7600 | -0.50 | 1.8950 | 0.8050 | 5*7Y | 9.50 | 2.00 |
| 10Y | 1.9050 | -1.00 | 2.0150 | 0.7900 | 5*10Y | 24.00 | 1.50 |

## 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 | 2.0796 | 0.0555 | 2.0241 | 2.0614 | 2.0529 | 2.0796 | 0.7050 | 2.0796 | 0.2800 |
| 10Y | 2.6488 | 0.0335 | 2.6153 | 2.6504 | 2.6587 | 2.6587 | 1.5300 | 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 | -4.54 | 5.05 | -9.59 | -6.46 | -3.81 | 10.19 | -70.50 | 10.19 | -264.00 |
| 10Y | 0.18 | 3.15 | -2.97 | -0.46 | 1.87 | 47.40 | -24.46 | 47.40 | -98.50 |

| SPRD | Lv. | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IRS 2*10Y | 30.25 | -0.25 | 30.50 | 30.50 | 31.25 | 41.50 | 3.50 | 68.25 | 2.75 |
| KTB 2*10Y | 52.20 | -0.30 | 52.50 | 52.90 | 54.90 | 68.70 | 12.50 | 89.00 | 11.80 |
| UST 2*10Y | 56.92 | -2.20 | 59.12 | 58.90 | 60.58 | 135.50 | 41.06 | 264.00 | 41.06 |

## TODAY MARKET DEAL LEVEL

| | | | |
|---|---|---|---|
| IRS | | ODD Tenor | 8Y 28 / 28.25 |
| 06M | | | |
| 09M | | | |
| 01Y | | | |
| 1.5Y | | | |
| 02Y | 0.5 / 01 / 1.25 / 02 | SPRD | 1*1.5Y 11 |
| 03Y | 10 / 10.25 / 10.5 / 12 | | 4*8Y 10.25 |
| 04Y | 15.5 / 16.5 | | 5*7Y 4.25 / 4.5 |
| 05Y | | | |
| 07Y | | | |
| 10Y | | | |
| 12Y | | | |
| 15Y | | | |
| 20Y | | | |
| CRS | | | |

| TODAY KRX CCP | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | T-4 | T-5 | T-6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 거래현황 | 94 건 | 13 | 81 | 73 | 191 | 139 | 165 | 153 |
| 금 액 | 29,070 억원 | -320 | 29,390 | 21,684 | 55,197 | 47,815 | 57,661 | 38,386 |

## 장중동향

국고채 금리, 단기물 소폭 상승 & 장기물 하락하면서 금리 혼조세. 커브 플래트닝.

IRS, 8Y 이하 구간으로 금리 상승. 그 위 장기구간 보합 마감.
2Y-4Y,8Y 위주로 거래.

CRS, 전구간 금리 하락. 특히 2Y과 3Y 위주로 하락.
에셋 스왑 영향력 지속. 기재부가 공기업 해외채권 발행을 제한한 것도 영향.