

IPS Daily Morning Brief

2017-06-26

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4050	0.00	1.4070	1.3989	1.4199	1.6375	1.2875	2.7925	1.2875
9M	1.4450	0.00	1.4430	1.4268	1.4433	1.6000	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.4850	0.00	1.4830	1.4583	1.4671	1.5875	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.5425	0.00	1.5340	1.5025	1.5085	1.6025	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.5725	0.00	1.5640	1.5363	1.5430	1.6475	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.6200	-0.50	1.6185	1.5973	1.6079	1.7200	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.6625	0.00	1.6580	1.6445	1.6590	1.7825	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.6925	0.00	1.6905	1.6854	1.7054	1.8400	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.7375	0.00	1.7390	1.7473	1.7767	1.9225	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.8100	0.25	1.8145	1.8368	1.8736	2.0250	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	1.8400	0.25	1.8465	1.8724	1.9107	2.0650	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	1.8400	0.25	1.8495	1.8798	1.9160	2.0575	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	1.8400	0.25	1.8495	1.8835	1.9145	2.0500	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	4.00	0.00	3.60	2.79	2.34	4.00	-6.00	4.25	-6.50
9*12M	4.00	0.00	4.00	3.15	2.38	4.00	-4.00	4.50	-5.75
1*2Y	8.75	0.00	8.10	7.80	7.59	9.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	4.75	-0.50	5.45	6.10	6.49	8.50	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	9.00	0.00	9.40	10.83	11.60	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	12.00	0.00	12.65	14.91	16.24	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	4.25	0.50	3.95	4.73	5.11	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	7.25	0.50	7.20	8.81	9.75	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.00	0.00	3.25	4.09	4.64	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	4.50	0.00	4.85	6.19	7.13	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	11.75	0.25	12.40	15.14	16.83	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	7.25	0.25	7.55	8.95	9.69	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.00	0.00	3.20	3.56	3.71	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	3.00	0.00	3.50	4.30	4.24	8.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	3.00	0.00	3.50	4.68	4.09	11.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.445	0.00	1.439	1.437	1.452	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.572	0.00	1.567	1.545	1.542	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.635	-1.00	1.628	1.606	1.607	1.830	1.225	2.990	1.225
3Y	1.685	-1.70	1.688	1.664	1.675	1.830	1.200	3.120	1.200
4Y	1.790	-1.50	1.791	1.789	1.800	1.975	1.232	3.340	1.232
5Y	1.855	-1.70	1.857	1.862	1.872	2.000	1.217	3.430	1.217
7Y	2.032	-0.80	2.039	2.059	2.083	2.221	1.270	3.590	1.270
10Y	2.130	-0.50	2.139	2.178	2.199	2.321	1.355	3.750	1.355
20Y	2.202	-2.30	2.229	2.290	2.320	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.38	0.00
CALL	1.24	0.01

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.40	0.04	109.36	109.41	109.31
LKTb	125.46	0.01	125.45	125.60	125.28

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투입 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	4.00	0.00	4.42	2.10	1.51	5.75	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	-2.95	0.00	-3.32	-4.28	-3.33	-0.10	-19.10	9.75	-19.10
2Y	-6.25	1.00	-6.38	-6.98	-6.45	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	-6.50	1.20	-6.97	-6.71	-6.71	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-12.75	1.50	-13.28	-14.49	-14.09	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	-16.25	1.70	-16.67	-17.68	-16.70	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	-29.45	0.80	-30.02	-31.13	-30.68	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	-32.00	0.75	-32.45	-34.10	-32.55	-12.95	-38.70	6.00	-38.70
20Y	-0.36	0.03	-0.38	-0.41	-0.41	-0.14	-0.49	0.08	-0.49

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1138.80	(-2.10)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-64.00	2.00	1Y	0.8450	2.00	1.4000	0.7650	1*2Y	12.00	0.00	
-64.75	1.50	1.5Y	0.8950	1.50	1.2850	0.8100	2*3Y	8.00	0.00	
-60.75	2.00	2Y	0.9650	2.00	1.2250	0.7950	2*5Y	18.50	1.00	
-57.50	2.50	3Y	1.0450	2.00	1.3150	0.7350	3*4Y	6.50	0.00	
-55.25	2.00	4Y	1.1100	2.00	1.3750	0.6900	3*5Y	10.50	1.00	
-54.25	3.00	5Y	1.1500	3.00	1.4350	0.6600	4*5Y	4.00	1.00	
-55.25	3.50	7Y	1.1850	3.50	1.4500	0.6550	5*7Y	3.50	0.50	
-53.00	3.25	10Y	1.2800	3.50	1.9050	0.6300	5*10Y	13.00	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	1.3445	-0.38	1.3483	1.3522	1.3480	1.7169	0.5600	1.7169	0.2000
10Y	2.1459	-0.46	2.1505	2.1636	2.1584	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	-0.2905	0.62	-0.2967	-0.2778	-0.2690	0.1019	-0.8220	0.1019	-2.6400
10Y	-0.0159	-0.04	-0.0155	-0.0286	-0.0184	0.1370	-0.4740	1.2400	-0.4740

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	23.75	0.25	23.50	25.25	26.50	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	49.50	0.50	49.00	50.50	52.30	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	80.14	-0.08	80.22	81.14	81.04	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY DEAL LEVEL									
IRS	Lv.				ODD Tenor	6y @ 72.75			
06M						8y @ 77.75			
09M									
01Y	48.5 / 48.75								
1.5Y									
02Y	57.5				SPRD				
03Y	62.5 / 62.75 / 63 / 63.75								
04Y	66 / 67.5								
05Y	69 / 69.25 / 69.5 / 70.25 / 70.5								
07Y	73.5								
10Y									
12Y	83.5								
15Y									
20Y									
CRS	1*2y @ 8.75 / 09								
	1*3 @ 14.25								
	2*10 @ 23.25 / 4*10 @ 17.5								
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황			117 건	11	106	88	100	61	103
금 액			35,126 억원	12,034	23,092	21,894	18,949	13,155	31,553

장종동향

IRS 금리가 구간별로 차별화됨. 장종 국채선물 움직임에 연동. 장종 보험권 흐름이 이어졌고 전반적으로는 비드가 좀 더 우위를 보임.

CRS 금리는 전 구간에 걸쳐 상승. 장종 비드가 우위를 보였고 장기구간 금리 상승 폭이 커지면서 수익률곡선은 가팔라짐.