

IPS Daily Morning Brief

2017-07-14

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4125	-0.25	1.4165	1.4120	1.4106	1.6075	1.2875	2.7600	1.2875
9M	1.4625	-0.25	1.4680	1.4549	1.4414	1.5800	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.5075	0.00	1.5130	1.4968	1.4721	1.5700	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.5650	-0.75	1.5765	1.5561	1.5200	1.6025	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.6125	-1.25	1.6260	1.5939	1.5565	1.6475	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.6925	-1.75	1.7080	1.6615	1.6235	1.7250	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.7450	-2.00	1.7670	1.7120	1.6749	1.7925	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.7925	-2.50	1.8200	1.7534	1.7203	1.8475	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.8600	-2.75	1.8925	1.8096	1.7870	1.9250	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.9475	-3.50	1.9870	1.8934	1.8815	2.0250	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	1.9775	-3.25	2.0145	1.9229	1.9166	2.0650	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	1.9825	-3.00	2.0160	1.9246	1.9214	2.0575	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	1.9925	-3.00	2.0260	1.9299	1.9235	2.0575	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.00	0.00	5.15	4.29	3.08	5.25	-6.00	5.25	-6.50
9*12M	4.50	0.25	4.50	4.19	3.07	4.75	-4.00	4.75	-5.75
1*2Y	10.50	-1.25	11.30	9.71	8.44	11.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	8.00	-0.50	8.20	6.76	6.70	8.50	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.25	-0.75	14.10	11.81	11.84	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	18.00	-1.25	19.40	15.95	16.38	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.25	-0.25	5.90	5.05	5.14	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.00	-0.75	11.20	9.19	9.68	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.75	-0.50	5.30	4.14	4.54	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	6.75	-0.25	7.25	5.63	6.66	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	15.50	-1.00	16.70	14.00	16.12	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	8.75	-0.75	9.45	8.38	9.45	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.00	0.25	2.75	2.95	3.51	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	3.50	0.50	2.90	3.13	3.99	8.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.50	0.50	3.90	3.65	4.20	11.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.444	-0.60	1.448	1.446	1.448	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.570	-0.60	1.576	1.568	1.549	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.660	-1.00	1.671	1.648	1.620	1.830	1.225	2.990	1.225
3Y	1.747	-1.50	1.760	1.717	1.689	1.830	1.200	3.120	1.200
4Y	1.870	-1.50	1.888	1.840	1.816	1.975	1.232	3.340	1.232
5Y	1.937	-2.30	1.964	1.909	1.889	2.000	1.217	3.430	1.217
7Y	2.121	-2.90	2.159	2.099	2.095	2.221	1.270	3.590	1.270
10Y	2.242	-3.30	2.279	2.206	2.212	2.321	1.355	3.750	1.355
20Y	2.295	-3.00	2.335	2.287	2.323	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.39	0.00
CALL	1.24	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.22	0.07	109.20	109.26	109.16
LKTb	124.42	0.42	124.24	124.49	124.12

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	6.35	0.60	6.48	5.07	2.36	7.95	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	-0.50	-0.15	0.05	-1.17	-2.89	1.45	-19.10	9.75	-19.10
2Y	-4.75	-0.25	-4.48	-5.37	-6.40	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	-5.45	-0.25	-5.20	-5.60	-6.55	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-12.50	-0.50	-12.14	-12.78	-14.12	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	-14.45	-0.20	-14.36	-15.51	-16.90	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	-26.10	0.15	-26.65	-28.93	-30.82	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	-29.45	-0.20	-29.16	-31.28	-33.06	-12.95	-38.70	6.00	-38.70
20Y	-30.25	0.00	-30.90	-35.71	-39.95	-13.95	-48.50	7.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1136.30 (-8.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-60.75	-1.00	1Y	0.9000	-1.00	1.4000	0.7650	1*2Y	12.50	0.00		
-61.00	-0.25	1.5Y	0.9550	-1.00	1.2850	0.8100	2*3Y	11.50	0.00		
-58.75	0.25	2Y	1.0250	-1.00	1.2250	0.7950	2*5Y	24.00	0.00		
-55.25	0.75	3Y	1.1400	-1.00	1.3150	0.7350	3*4Y	7.50	0.00		
-53.00	1.00	4Y	1.2150	-1.00	1.3750	0.6900	3*5Y	12.50	0.00		
-52.75	1.50	5Y	1.2650	-1.00	1.4350	0.6600	4*5Y	5.00	0.00		
-56.00	1.75	7Y	1.3000	-1.00	1.4500	0.6550	5*7Y	3.50	0.00		
-56.25	2.50	10Y	1.3850	-1.00	1.9050	0.6300	5*10Y	12.00	0.00		

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	1.3755	2.85	1.3470	1.3832	1.3952	1.7169	0.5600	1.7169	0.2000
10Y	2.3457	2.43	2.3214	2.3643	2.3759	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	-0.2845	3.85	-0.3230	-0.2888	-0.2698	0.1019	-0.8220	0.1019	-2.6400
10Y	-0.1037	-5.73	-0.0464	-0.0873	-0.0939	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	33.50	-2.25	35.75	36.25	37.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	67.20	-2.70	69.90	69.70	70.60	73.90	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	97.02	-0.42	97.44	98.11	98.07	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS		Lv.			ODD Tenor					
06M										
09M	46.25 / 46.5									
01Y	50.75									
1.5Y	56.25 / 56.5 / 57									
02Y	62.25					SPRD	1*5Y	29.75		
03Y	69						3*4Y	5.25		
04Y	74.25						9*10Y	02		
05Y	79 / 80.5						10*20Y	4.5		
07Y							6*9*12M	0.75		
10Y	94						10*12*15Y	2.5		
12Y										
15Y										
20Y	98.5									
CRS										
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황			85 건	4	81	74	81	130	103	
금 액			24,855 억원	3,700	21,155	17,914	21,840	32,417	42,660	

장중동향
 IRS, 한은 금통위 불확실성이 해소되면서 대외 금리 하락 영향을 받아 동반 강세로 마감.
 장기구간을 중심으로 금리 하락, 단기구간은 비드가 우위를 보이며 하락폭 제한. 1.5y이 다소 거래.
 금통위, 기준금리 13개월 연속 동결(1.25%). 이주열 한은 총재는 건실한 성장세와 선제적 통화정책의 의미를 밝히는 등 다소 매파적으로 해석될 수 있는 발언을 함.

CRS, 환율에 연동되면서 전 구간에서 1bp 하락 마감.
 오퍼가 나오면서 금리가 밀리다가, 부채스왑이 있다는 이야기가 돌면서 3년 위주로 비드가 출현. 에셋스왑이 하위 테너로 나오면서 거래는 많지 않았던 것으로 보임.