IPS Daily Morning Brief

2017-07-24

종가 기준일 2017-07-21

IRS

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4075	0.00	1.4110	1.4134	1.4092	1.5925	1.2875	2.7600	1.2875
9M	1.4525	-0.50	1.4600	1.4604	1.4431	1.5500	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.4950	-0.50	1.5030	1.5033	1.4769	1.5625	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.5525	-0.75	1.5630	1.5655	1.5272	1.6025	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.6025	-0.75	1.6150	1.6096	1.5657	1.6475	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.6800	-1.00	1.6955	1.6849	1.6350	1.7250	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.7300	-1.00	1.7475	1.7391	1.6871	1.7925	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.7750	-1.25	1.7975	1.7856	1.7335	1.8475	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.8300	-1.25	1.8575	1.8455	1.7989	1.9250	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.9175	-1.50	1.9470	1.9331	1.8935	2.0250	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	1.9450	-1.25	1.9725	1.9608	1.9271	2.0650	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	1.9500	-1.25	1.9775	1.9626	1.9319	2.0575	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	1.9625	-1.00	1.9880	1.9710	1.9362	2.0575	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	4.50	-0.50	4.90	4.70	3.39	5.25	-6.00	5.25	-6.50
9*12M	4.25	0.00	4.30	4.29	3.38	4.75	-4.00	4.75	-5.75
1*2Y	10.75	-0.25	11.20	10.64	8.88	11.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	7.75	-0.25	8.05	7.53	6.93	8.50	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	12.75	-0.25	13.25	12.95	12.14	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	17.25	-0.50	18.25	17.60	16.78	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.00	0.00	5.20	5.43	5.21	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	9.50	-0.25	10.20	10.08	9.85	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.50	-0.25	5.00	4.65	4.64	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	5.50	0.00	6.00	5.99	6.53	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	14.25	-0.25	14.95	14.75	16.00	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	8.75	-0.25	8.95	8.76	9.46	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	2.75	0.25	2.55	2.76	3.36	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	3.25	0.25	3.05	2.95	3.84	8.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.50	0.50	4.10	3.79	4.27	11.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.434	-0.20	1.439	1.447	1.445	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.548	-0.30	1.555	1.565	1.550	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.647	-0.50	1.656	1.656	1.625	1.830	1.225	2.990	1.225
3Y	1.722	-1.50	1.741	1.733	1.696	1.830	1.200	3.120	1.200
4Y	1.846	-1.40	1.866	1.862	1.824	1.975	1.232	3.340	1.232
5Y	1.917	-1.50	1.940	1.933	1.899	2.000	1.217	3.430	1.217
7Y	2.096	-1.50	2.123	2.123	2.101	2.221	1.270	3.590	1.270
10Y	2.220	-1.50	2.250	2.238	2.221	2.321	1.355	3.750	1.355
20Y	2.290	-1.00	2.303	2.308	2.325	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.39	0.00
CALL	1.23	-0.01

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	109.29	0.06	109.22	109.33	109.22
LKTB	124.61	0.14	124.44	124.79	124.44

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	6.10	-0.30	6.40	5.68	3.21	7.95	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	0.45	-0.45	0.76	0.08	-2.24	1.45	-19.10	9.75	-19.10
2Y	-4.45	-0.25	-4.10	-4.67	-5.97	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	-4.20	0.50	-4.55	-4.82	-6.09	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-11.60	0.40	-11.89	-12.29	-13.72	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	-14.20	0.25	-14.27	-14.71	-16.51	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	-26.60	0.25	-26.55	-27.79	-30.25	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	-30.25	0.00	-30.34	-30.53	-32.73	-12.95	-38.70	6.00	-38.70
20Y	-32.75	0.00	-31.54	-33.70	-38.85	-13.95	-48.50	6.00	-48.50

BASIS SWAP

Lv.	전일비
-61.50	-1.00
-61.25	-0.75
-58.75	-0.75
-56.00	-1.00
-53.50	-3.00
-52.50	-2.75
-52.50	-2.75
-50.75	-2.50

CRS

USD/KRW 1118.20 (-7.30)

Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	0.8800	-1.50	1.4000	0.7650	1*2Y	13.50	0.00
1.5Y	0.9400	-1.50	1.2850	0.8100	2*3Y	10.50	-0.50
2Y	1.0150	-1.50	1.2250	0.7950	2*5Y	23.50	-2.50
3Y	1.1200	-2.00	1.3150	0.7350	3*4Y	7.50	-2.00
4Y	1.1950	-4.00	1.3750	0.6900	3*5Y	13.00	-2.00
5Y	1.2500	-4.00	1.4350	0.6600	4*5Y	5.50	0.00
7Y	1.3050	-4.00	1.4500	0.6550	5*7Y	5.50	0.00
10Y	1.4100	-4.00	1.9050	0.6300	5*10Y	16.00	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	1.3443	-0.78	1.3521	1.3601	1.3518	1.7169	0.5600	1.7169	0.2000
10Y	2.2370	-2.13	2.2583	2.2717	2.2602	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	-0.3027	-0.28	-0.2999	-0.2999	-0.3082	0.1019	-0.8220	0.1019	-2.6400
10Y	-0.0170	0.63	-0.0233	-0.0147	-0.0002	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	31.50	-0.75	32.25	33.00	34.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTB 2*10Y	67.20	-1.20	68.40	70.10	70.30	73.90	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	89.27	-1.35	90.62	91.16	90.84	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL

IRS	Lv.
06M	
09M	40.75
01Y	
1.5Y	
02Y	60
03Y	68.5
04Y	73
05Y	77
07Y	
10Y	91 / 91.25
12Y	94
15Y	
20Y	96.75
CRS	

ODD Tenor

SPRD	
9*12M	04
9M*2Y	14.75
1*2Y	10.75
2*3Y	08
2*10Y	31.25
3*4Y	05
4*6Y	7.5

TODAY KRX CCP

	전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	62 건	15	47	81	55	38	37	85
금 액	12,641 억원	2,863	9,778	13,850	10,260	11,575	11,724	24,855

장중동향

국고채 금리, ECB 통화정책회의 불확실성 해소로 하락. ECB는 시장 예상대로 모든 정책 수단을 동결. 자산매입 규모 역시 현재 수준으로 유지.

IRS, 국채선물 강세에 금리 소폭 하락 마감
단기 테너로는 비드가 다소 강한 분위기. 특히 2년이 장중 비디쉬한 모습을 보이며 60에 여러 차례 기븐되는 모습을 보임. 5년 이상 장기 테너로는 오퍼가 우위.

CRS, 에셋스왑 여파가 이어지며 금리 하락. 전반적으로 조용했지만 1년물만 다소 거래가 있었던 것으로 추측.