

IPS Daily Morning Brief

2017-08-10

종가 기준일 2017-08-09

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4450	0.50	1.4250	1.4126	1.4071	1.5925	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.4975	1.50	1.4685	1.4571	1.4438	1.5500	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.5450	2.00	1.5095	1.4989	1.4804	1.5625	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.6150	2.25	1.5755	1.5594	1.5340	1.6150	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.6700	2.50	1.6270	1.6104	1.5750	1.6700	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.7600	2.50	1.7110	1.6896	1.6458	1.7600	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.8125	2.00	1.7670	1.7425	1.6973	1.8125	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.8600	2.25	1.8135	1.7895	1.7423	1.8600	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.9225	1.75	1.8785	1.8514	1.8047	1.9250	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.0100	1.75	1.9665	1.9403	1.8951	2.0250	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.0425	1.75	1.9990	1.9708	1.9274	2.0650	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.0500	1.75	2.0060	1.9763	1.9326	2.0575	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.0700	2.00	2.0235	1.9893	1.9404	2.0700	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.25	1.00	4.35	4.45	3.67	5.25	-6.00	5.25	-6.50
9*12M	4.75	0.50	4.10	4.18	3.66	4.75	-4.00	4.75	-5.75
1*2Y	12.50	0.50	11.75	11.15	9.46	12.50	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	9.00	0.00	8.40	7.93	7.07	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	14.25	-0.50	14.00	13.21	12.23	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	19.00	-0.25	18.65	17.91	16.73	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.25	-0.50	5.60	5.29	5.15	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.00	-0.25	10.25	9.99	9.65	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.75	0.25	4.65	4.70	4.50	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	6.25	-0.50	6.50	6.19	6.24	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	15.00	-0.50	15.30	15.08	15.28	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	8.75	0.00	8.80	8.89	9.04	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.25	0.00	3.25	3.05	3.23	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.00	0.00	3.95	3.60	3.75	8.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	6.00	0.25	5.70	4.90	4.53	11.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.472	3.70	1.425	1.428	1.437	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.624	3.90	1.572	1.552	1.550	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.710	2.30	1.668	1.651	1.632	1.830	1.225	2.990	1.225
3Y	1.831	2.90	1.777	1.742	1.706	1.831	1.200	3.120	1.200
4Y	1.942	2.70	1.892	1.863	1.832	1.975	1.232	3.340	1.232
5Y	2.032	3.00	1.982	1.944	1.908	2.032	1.217	3.430	1.217
7Y	2.206	2.80	2.159	2.123	2.101	2.221	1.270	3.590	1.270
10Y	2.332	2.50	2.287	2.251	2.223	2.332	1.355	3.750	1.355
20Y	2.405	2.50	2.368	2.317	2.315	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.39	0.00
CALL	1.21	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.02	-0.11	109.09	109.09	108.98
LKTb	123.52	-0.22	123.55	123.63	123.34

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	7.30	-1.70	8.41	7.12	4.31	9.00	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	-0.90	-1.65	0.39	0.77	-1.65	2.40	-19.10	9.75	-19.10
2Y	-4.00	0.20	-4.06	-4.03	-5.67	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	-7.10	-0.40	-6.62	-5.23	-6.00	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-12.95	-0.70	-12.52	-12.05	-13.44	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	-17.20	-0.75	-16.89	-15.47	-16.54	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	-28.35	-1.05	-28.03	-27.17	-29.61	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	-32.20	-0.75	-32.05	-31.09	-32.75	-12.95	-38.70	6.00	-38.70
20Y	-33.50	-0.50	-34.45	-32.82	-37.46	-13.95	-48.50	2.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1138.00 (+12.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-66.00	-4.50	1Y	0.8850	-2.50	1.4000	0.7650	1*2Y	11.50	0.00		
-68.00	-4.75	1.5Y	0.9350	-2.50	1.2850	0.8100	2*3Y	10.00	0.00		
-67.00	-5.00	2Y	1.0000	-2.50	1.2250	0.7950	2*5Y	25.00	0.00		
-66.00	-5.00	3Y	1.1000	-2.50	1.3150	0.7350	3*4Y	9.00	0.00		
-62.25	-4.50	4Y	1.1900	-2.50	1.3750	0.6900	3*5Y	15.00	0.00		
-61.00	-4.75	5Y	1.2500	-2.50	1.4350	0.6600	4*5Y	6.00	0.00		
-62.25	-4.25	7Y	1.3000	-2.50	1.4500	0.6550	5*7Y	5.00	0.00		
-59.50	-4.25	10Y	1.4150	-2.50	1.9050	0.6300	5*10Y	16.50	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	1.3468	-0.8	1.3548	1.3549	1.3509	1.7169	0.5600	1.7169	0.2000
10Y	2.2515	-1.25	2.2640	2.2551	2.2658	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	-0.3632	-3.1	-0.3322	-0.3101	-0.2881	0.1019	-0.7720	0.1019	-2.6400
10Y	0.0805	3.75	0.0430	0.0369	-0.0138	0.1150	-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	34.00	-0.75	34.75	34.75	33.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	70.80	-1.40	72.20	72.70	71.00	73.90	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	90.47	-0.45	90.92	90.02	91.49	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS	Lv.				ODD Tenor				
06M									
09M	50								
01Y	53.75 54.5								
1.5Y	61.75								
02Y	67 67.50 67.75				SPRD	6*9/4.5 2*5/18.75			
03Y	75.75 76.75 77								
04Y	81.25								
05Y	85.75 86 86.75 87								
07Y									
10Y									
12Y	4.25								
15Y									
20Y									
CRS	18m/93.5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황		138 건	11	127	44	45	66	67	78
금 액		54,495 억원	7,185	47,310	10,480	11,125	17,855	15,006	25,958

장중동향

IRS는 북한 관련 지정학적 위험이 고조된 데 영향을 받아 상승 마감. 1~3년 위주의 비드가 꾸준히 나오면서 오름세로 마감. 다만 커브는 다소 플래트닝해졌음.

CRS 금리는 전체적으로 하락. 지정학적 리스크 면에서 오퍼 우위에 있었으나 오전에 로컬 위주 비드가 나오면서 그나마 하락폭이 제한됨.