

IPS Daily Morning Brief

2017-08-14

종가 기준일 2017-08-11

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4275	-0.25	1.4325	1.4141	1.4079	1.5925	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.4700	-0.50	1.4775	1.4580	1.4453	1.5500	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.5150	-0.75	1.5220	1.4999	1.4826	1.5625	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.5825	-1.50	1.5915	1.5618	1.5371	1.6150	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.6325	-1.75	1.6440	1.6130	1.5788	1.6700	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.7200	-1.75	1.7320	1.6930	1.6499	1.7600	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.7725	-1.75	1.7865	1.7459	1.7013	1.8125	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.8125	-2.00	1.8305	1.7921	1.7459	1.8600	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.8700	-2.50	1.8945	1.8534	1.8078	1.9250	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.9600	-2.50	1.9835	1.9424	1.8977	2.0250	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	1.9900	-2.50	2.0150	1.9729	1.9298	2.0650	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.0025	-2.25	2.0240	1.9790	1.9352	2.0575	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.0250	-2.00	2.0435	1.9931	1.9435	2.0700	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	4.25	-0.25	4.50	4.39	3.74	5.25	-6.00	5.25	-6.50
9*12M	4.50	-0.25	4.45	4.19	3.73	4.75	-4.00	4.75	-5.75
1*2Y	11.75	-1.00	12.20	11.31	9.62	12.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	8.75	0.00	8.80	8.00	7.11	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	14.00	0.00	14.25	13.29	12.25	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	18.00	-0.25	18.65	17.91	16.71	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.25	0.00	5.45	5.29	5.15	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	9.25	-0.25	9.85	9.91	9.60	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.00	-0.25	4.40	4.63	4.45	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	5.75	-0.50	6.40	6.13	6.19	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	14.75	-0.50	15.30	15.03	15.18	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	9.00	0.00	8.90	8.90	8.99	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.00	0.00	3.15	3.05	3.21	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.25	0.25	4.05	3.66	3.75	8.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	6.50	0.50	6.00	5.08	4.59	11.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.492	1.10	1.459	1.432	1.439	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.645	1.30	1.610	1.559	1.554	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.697	0.00	1.691	1.655	1.635	1.830	1.225	2.990	1.225
3Y	1.802	-0.90	1.804	1.748	1.710	1.831	1.200	3.120	1.200
4Y	1.912	-1.30	1.917	1.868	1.835	1.975	1.232	3.340	1.232
5Y	2.000	-1.50	2.006	1.951	1.911	2.032	1.217	3.430	1.217
7Y	2.171	-1.80	2.181	2.129	2.103	2.221	1.270	3.590	1.270
10Y	2.295	-2.00	2.308	2.257	2.225	2.332	1.355	3.750	1.355
20Y	2.362	-2.50	2.382	2.325	2.315	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.39	0.00
CALL	1.22	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.10	0.02	109.09	109.13	109.02
LKTb	123.90	0.21	123.77	123.93	123.61

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	2.30	-1.85	6.30	6.80	4.35	9.00	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	-6.25	-2.80	-1.87	0.30	-1.73	2.40	-19.10	9.75	-19.10
2Y	-6.45	-1.75	-4.72	-4.15	-5.62	-1.35	-25.15	9.50	-25.15
3Y	-8.20	-0.85	-7.22	-5.50	-6.01	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-13.95	-0.45	-13.03	-12.21	-13.38	-3.20	-30.35	5.75	-30.35
5Y	-18.75	-0.50	-17.53	-15.89	-16.56	-2.25	-27.25	8.50	-27.25
7Y	-30.10	-0.70	-28.65	-27.55	-29.52	-7.50	-37.65	2.00	-37.65
10Y	-33.50	-0.50	-32.47	-31.48	-32.69	-12.95	-38.70	6.00	-38.70
20Y	-33.70	0.50	-33.83	-33.21	-37.13	-13.95	-48.50	2.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1143.50 (+1.55)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-63.00	0.25	1Y	0.8850	-0.50	1.4000	0.7650	1*2Y	9.50	-1.00
-65.75	0.50	1.5Y	0.9250	-1.00	1.2850	0.8100	2*3Y	9.50	-0.50
-65.25	0.25	2Y	0.9800	-1.50	1.2250	0.7950	2*5Y	24.50	-0.50
-64.50	-0.25	3Y	1.0750	-2.00	1.3150	0.7350	3*4Y	9.00	0.00
-60.75	-0.25	4Y	1.1650	-2.00	1.3750	0.6900	3*5Y	15.00	0.00
-58.75	0.00	5Y	1.2250	-2.00	1.4350	0.6600	4*5Y	6.00	0.00
-59.00	1.00	7Y	1.2800	-1.50	1.4500	0.6550	5*7Y	5.50	0.50
-56.50	1.00	10Y	1.3950	-1.50	1.9050	0.6300	5*10Y	17.00	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	1.2980	-2.86	1.3266	1.3468	1.3548	1.7169	0.5600	1.7169	0.2000
10Y	2.1941	-0.18	2.1959	2.2515	2.2640	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	-0.3990	-2.86	-0.3704	-0.3632	-0.3322	0.1019	-0.7720	0.1019	-2.6400
10Y	0.1009	-1.82	0.1191	0.0805	0.0430	0.1191	-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	32.75	-0.75	33.50	34.00	34.75	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	65.00	-3.30	68.30	70.80	72.20	73.90	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	89.61	2.68	86.93	90.47	90.92	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS	Lv.				ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y					SPRD	2*4Y	13.25		
03Y						5*10Y	14.75		
04Y	77.5 / 77.75 / 78								
05Y	81.5 / 81.75 / 82.5								
07Y									
10Y	96.25								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황			78 건	-58	136	138	127	44	45
금 액			19,191 억원	-6,623	25,814	54,495	47,310	10,480	11,125

장중동향

IRS, 본드스왑 언와인딩 물량으로 하락 마감.

어제처럼 거래건수가 많지는 않지만 여전히 오퍼가 우위.

본드스왑이 점점 더 벌어지면서 포지션 손절 물량이 꽤 있는 것으로 보임. 특히 5년쪽으로 다수 거래.

아직 북한 리스크가 남아있어 본드스왑 포지션에 새로 진입하는 물량은 그다지 많지 않은 느낌.

CRS, 지정학적 리스크를 반영하며 하락 마감.

보험사들의 에셋스왑 롤오버 물량이 있는것으로 추정.