

IPS Daily Morning Brief

2017-08-23

종가 기준일 2017-08-22

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4450	1.00	1.4370	1.4234	1.4121	1.5925	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.4975	1.00	1.4875	1.4675	1.4525	1.5500	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.5425	1.25	1.5325	1.5101	1.4920	1.5625	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.6100	1.25	1.6000	1.5751	1.5495	1.6150	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.6625	1.50	1.6505	1.6259	1.5927	1.6700	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.7475	1.75	1.7355	1.7084	1.6657	1.7600	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.7975	1.00	1.7920	1.7629	1.7176	1.8125	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.8425	1.00	1.8350	1.8066	1.7611	1.8600	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.9000	0.50	1.8955	1.8681	1.8216	1.9250	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	1.9850	0.50	1.9830	1.9569	1.9098	2.0250	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.0175	0.50	2.0145	1.9888	1.9413	2.0650	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.0325	0.50	2.0290	1.9980	1.9473	2.0575	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.0550	0.50	2.0515	2.0161	1.9576	2.0700	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.25	0.00	5.05	4.41	4.03	5.25	-6.00	5.25	-6.50
9*12M	4.50	0.25	4.50	4.26	3.95	4.75	-4.00	4.75	-5.75
1*2Y	12.00	0.25	11.80	11.58	10.07	12.75	-5.50	16.25	-8.75
2*3Y	8.50	0.25	8.50	8.25	7.30	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.50	-0.50	14.15	13.70	12.49	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	18.00	-0.50	18.45	18.08	16.84	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.00	-0.75	5.65	5.45	5.19	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	9.50	-0.75	9.95	9.83	9.54	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.50	0.00	4.30	4.38	4.35	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	5.75	-0.50	6.05	6.15	6.05	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	14.25	-0.50	14.80	15.03	14.87	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	8.50	0.00	8.75	8.88	8.82	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.25	0.00	3.15	3.19	3.15	5.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.75	0.00	4.60	4.11	3.75	8.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	7.00	0.00	6.85	5.93	4.78	11.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.505	0.30	1.509	1.457	1.446	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.656	1.40	1.653	1.595	1.568	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.735	1.90	1.720	1.678	1.648	1.830	1.225	2.990	1.225
3Y	1.802	1.50	1.796	1.771	1.724	1.831	1.200	3.120	1.200
4Y	1.914	1.20	1.912	1.887	1.847	1.975	1.232	3.340	1.232
5Y	2.010	1.30	2.007	1.977	1.925	2.032	1.217	3.430	1.217
7Y	2.186	0.50	2.189	2.154	2.111	2.221	1.270	3.590	1.270
10Y	2.307	0.00	2.316	2.282	2.232	2.332	1.355	3.750	1.355
20Y	2.372	-0.30	2.382	2.353	2.314	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	109.07	-0.05	109.11	109.13	109.07
LKTb	123.82	-0.02	123.87	123.97	123.77

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	3.75	0.95	2.37	5.35	4.59	9.00	-17.75	13.00	-17.75
1.5Y	-4.60	-0.15	-5.30	-1.98	-1.89	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-7.25	-0.40	-6.95	-5.25	-5.54	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-5.45	0.25	-6.09	-6.30	-5.85	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-11.65	-0.20	-12.02	-12.45	-12.96	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-16.75	-0.30	-17.24	-17.06	-16.36	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.60	0.00	-29.31	-28.61	-28.98	-7.50	-37.65	-2.50	-37.65
10Y	-32.20	0.50	-33.30	-32.54	-32.22	-12.95	-38.70	0.50	-38.70
20Y	-31.70	0.80	-33.07	-33.64	-35.61	-13.95	-48.50	-1.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1133.80 (-5.05)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-62.25	0.25	1Y	0.9200	1.50	1.4000	0.7650	1*2Y	8.50	1.50	
-65.00	0.75	1.5Y	0.9600	2.00	1.2850	0.8100	2*3Y	10.50	0.00	
-65.75	1.50	2Y	1.0050	3.00	1.2250	0.7950	2*5Y	30.00	0.00	
-63.75	1.25	3Y	1.1100	3.00	1.3150	0.7350	3*4Y	10.50	0.00	
-58.25	2.00	4Y	1.2150	3.00	1.3750	0.6900	3*5Y	19.50	0.00	
-53.75	2.00	5Y	1.3050	3.00	1.4350	0.6600	4*5Y	9.00	0.00	
-53.00	3.50	7Y	1.3700	4.00	1.4500	0.6550	5*7Y	6.50	1.00	
-50.00	3.50	10Y	1.4850	4.00	1.9050	0.6300	5*10Y	18.00	1.00	

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	1.3339	2.45	1.3094	1.3136	1.3017	1.7169	0.5600	1.7169	0.2000
10Y	2.2140	2.97	2.1843	2.1957	2.1888	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	-0.4011	0.55	-0.4066	-0.3914	-0.4103	0.1019	-0.7720	0.1019	-2.6400
10Y	-0.0930	2.97	-0.1227	-0.1213	-0.1282	0.4740	-0.1282	0.4740	-1.2400

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	32.25	-1.00	33.25	33.75	33.50	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	57.20	-1.90	59.10	61.20	60.50	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	88.01	0.52	87.49	88.21	88.71	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS	Lv.			ODD Tenor					
06M									
09M	49.5								
01Y	54.25								
1.5Y									
02Y	65.5 / 66			SPRD	4*7Y	10			
03Y	74								
04Y	79.75								
05Y	84								
07Y									
10Y	98.5								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	60 건	8	52	56	69	94	46	46	
금 액	25,190 억원	13,250	11,940	12,085	17,993	28,605	18,930	18,930	

장중동향

채권시장, 장기보다 단기물 금리가 더 가파른 오름세를 보이면서 수익률 곡선은 커브 플랫트닝. 전일 20년물 입찰과 미국의 정치적 불확실성 고조 영향으로 장기물이 상대적으로 강세를 보인 영향.

IRS, 금리 인상 우려를 반영하면서 단기물 중심으로 금리 상승.

5Y이하 구간으로 비디쉬했던 장. 9M이나 6M*1.5Y 등 짧은쪽에서 초이스가 발생하기도 함.

반면 장기물 수요는 딱히 보이지 않는 모습.

CRS, 현대캐피탈 글로벌 본드 발행과 관련한 부채스왑 이슈가 이어지며 전구간 금리 상승.