

IPS Daily Morning Brief

2017-10-10

종가 기준일 2017-10-09

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4700	-0.75	1.4715	1.4518	1.4319	1.5375	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.5325	-1.50	1.5355	1.5068	1.4806	1.5475	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.6025	-1.50	1.6055	1.5645	1.5288	1.6175	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.6875	-1.25	1.6900	1.6345	1.5948	1.7000	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.7475	-1.25	1.7500	1.6870	1.6455	1.7600	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.8350	-1.50	1.8380	1.7679	1.7258	1.8500	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.8850	-1.75	1.8885	1.8183	1.7786	1.9025	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.9275	-2.00	1.9315	1.8571	1.8210	1.9475	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.9750	-2.25	1.9795	1.9073	1.8775	1.9975	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.0525	-2.50	2.0575	1.9848	1.9605	2.0775	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.0850	-2.50	2.0900	2.0173	1.9920	2.1100	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.0975	-2.50	2.1025	2.0274	2.0020	2.1225	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.1050	-2.50	2.1100	2.0363	2.0165	2.1300	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	6.25	-0.75	6.40	5.50	4.87	7.00	-6.00	7.00	-6.00
9*12M	7.00	0.00	7.00	5.78	4.83	7.00	-4.00	7.00	-4.25
1*2Y	14.50	0.25	14.45	12.25	11.67	14.50	-5.50	16.25	-5.50
2*3Y	8.75	-0.25	8.80	8.09	8.03	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.75	-0.50	13.85	13.13	13.31	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	18.00	-0.75	18.15	17.01	17.55	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.00	-0.25	5.05	5.04	5.28	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	9.25	-0.50	9.35	8.93	9.53	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.25	-0.25	4.30	3.89	4.24	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	4.75	-0.25	4.80	5.01	5.65	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	12.50	-0.50	12.60	12.76	13.95	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	7.75	-0.25	7.80	7.75	8.30	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.25	0.00	3.25	3.25	3.15	5.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.50	0.00	4.50	4.26	4.15	7.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.25	0.00	5.25	5.15	5.60	11.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.570	-0.30	1.571	1.532	1.485	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.724	0.00	1.724	1.666	1.618	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.810	0.00	1.810	1.753	1.705	1.830	1.225	2.990	1.225
3Y	1.887	-0.30	1.888	1.821	1.783	1.890	1.200	3.120	1.200
4Y	2.041	-1.20	2.043	1.979	1.913	2.053	1.232	3.340	1.232
5Y	2.077	-1.80	2.081	2.020	1.986	2.095	1.217	3.430	1.217
7Y	2.265	-2.90	2.271	2.211	2.168	2.294	1.270	3.590	1.270
10Y	2.371	-3.40	2.378	2.318	2.286	2.405	1.355	3.750	1.355
20Y	2.365	-2.70	2.370	2.328	2.336	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.38	0.00
CALL	1.24	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.62	0.05	108.66	108.67	108.60
LKTB	122.85	0.30	122.80	122.94	122.61

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	3.25	-1.20	3.49	3.23	4.42	9.00	-17.75	11.50	-17.75
1.5Y	-3.65	-1.25	-3.40	-3.14	-2.30	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-6.25	-1.25	-6.00	-6.63	-5.99	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-5.20	-1.20	-4.96	-5.33	-5.70	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-15.60	-0.55	-15.49	-16.03	-13.43	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-14.95	-0.20	-14.91	-16.31	-16.45	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.00	0.65	-29.13	-30.39	-29.07	-7.50	-37.65	-2.50	-37.65
10Y	-31.85	0.90	-32.03	-33.30	-32.58	-12.95	-38.70	0.00	-38.70
20Y	-26.00	0.20	-26.04	-29.22	-31.93	-13.95	-48.50	-1.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1145.40 (-3.70)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-59.75	2.50	1Y	1.0050	1.00	1.3300	0.7650	1*2Y	4.00	2.50
-66.25	4.25	1.5Y	1.0250	3.00	1.1750	0.8100	2*3Y	7.50	1.00
-70.25	4.75	2Y	1.0450	3.50	1.2250	0.7950	2*5Y	23.50	3.50
-71.50	6.00	3Y	1.1200	4.50	1.3150	0.7350	3*4Y	9.00	1.50
-67.50	7.75	4Y	1.2100	6.00	1.3750	0.6900	3*5Y	16.00	2.50
-64.75	9.00	5Y	1.2800	7.00	1.4350	0.6600	4*5Y	7.00	1.00
-62.00	10.75	7Y	1.3550	8.50	1.4500	0.6550	5*7Y	7.50	1.50
-54.25	12.50	10Y	1.5100	10.00	1.5800	0.6300	5*10Y	23.00	3.00

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	1.5121	0.00	1.5121	0.0000	0.0000	1.7169	0.5600	1.7169	0.2500
10Y	2.3608	0.00	2.3608	0.0000	0.0000	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	-0.2979	0	-0.2979	-1.8100	-1.8100	0.1019	-1.8100	0.1019	-2.6400
10Y	-0.0102	3.40	-0.0442	-2.3710	-2.3710	0.4740	-2.3710	0.4740	-2.3710

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	30.50	-1.25	31.75	30.50	30.50	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	56.10	-3.40	59.50	56.10	56.10	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	84.87	0.00	84.87	0.00	0.00	135.50	0.00	264.00	0.00

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M	46.5								
09M									
01Y	60.75 / 61 / 61.25								
1.5Y	69.25								
02Y	74.5 / 75.25	SPRD	2*5y	18.25					
03Y			4*12y	20.25					
04Y	88.25		5*12y	16					
05Y			12*20y	02					
07Y									
10Y	5.25								
12Y	8.5 / 9.5								
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	91 건	-68	159	91	91	91	91	91	
금 액	32,902 억원	-23,749	56,651	32,902	32,902	32,902	32,902	32,902	

장종동향

채권은 5거래일만에 금리 하락. 긴 연휴동안의 변수에 무게를두고 리스크 관리를 하는 분위기.

IRS는 레벨이 하락했고 장기쪽 레벨이 더 낮아지며 커브 플랫트닝 마감. 연휴를 앞두고 거래량은 전일비 큰폭으로 줄었음.

CRS는 전체적으로 상승.