

IPS Daily Morning Brief

2017-10-16

종가 기준일 2017-10-13

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4725	0.50	1.4730	1.4616	1.4360	1.5275	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.5450	1.00	1.5390	1.5213	1.4858	1.5475	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.6100	1.00	1.6065	1.5839	1.5357	1.6175	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.7000	1.00	1.6975	1.6619	1.6038	1.7100	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.7625	1.25	1.7620	1.7189	1.6555	1.7800	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.8450	1.00	1.8485	1.8019	1.7362	1.8700	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	1.9000	1.00	1.9025	1.8531	1.7893	1.9250	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	1.9450	1.00	1.9460	1.8933	1.8313	1.9675	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	1.9975	0.75	2.0000	1.9444	1.8875	2.0250	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.0750	0.50	2.0790	2.0220	1.9698	2.1050	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.1075	0.50	2.1115	2.0545	2.0018	2.1375	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.1200	0.50	2.1240	2.0659	2.0123	2.1500	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.1325	0.50	2.1345	2.0750	2.0268	2.1575	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	7.25	0.50	6.60	5.96	4.98	7.25	-6.00	7.25	-6.00
9*12M	6.50	0.00	6.75	6.26	4.99	7.00	-4.00	7.00	-4.25
1*2Y	15.25	0.25	15.55	13.50	11.98	16.50	-5.50	16.50	-5.50
2*3Y	8.25	-0.25	8.65	8.30	8.07	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.75	-0.25	14.05	13.43	13.38	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	18.25	-0.25	18.40	17.44	17.58	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.50	0.00	5.40	5.13	5.31	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.00	0.00	9.75	9.14	9.51	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.50	0.00	4.35	4.01	4.20	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	5.25	-0.25	5.40	5.11	5.63	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	13.00	-0.50	13.30	12.88	13.85	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	7.75	-0.25	7.90	7.76	8.23	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.25	0.00	3.25	3.25	3.20	5.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.50	0.00	4.50	4.39	4.25	7.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.75	0.00	5.55	5.30	5.70	11.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.630	1.00	1.606	1.557	1.496	1.723	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.760	1.10	1.744	1.696	1.631	1.768	1.232	2.890	1.232
2Y	1.842	0.70	1.824	1.783	1.717	1.842	1.225	2.990	1.225
3Y	1.912	1.70	1.912	1.856	1.795	1.942	1.200	3.120	1.200
4Y	2.072	1.20	2.073	2.014	1.927	2.101	1.232	3.340	1.232
5Y	2.115	1.50	2.112	2.054	1.998	2.140	1.217	3.430	1.217
7Y	2.292	1.10	2.294	2.243	2.180	2.318	1.270	3.590	1.270
10Y	2.390	1.00	2.395	2.347	2.296	2.418	1.355	3.750	1.355
20Y	2.383	0.80	2.381	2.350	2.341	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.38	0.00
CALL	1.24	-0.01

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.57	-0.05	108.62	108.64	108.57
LKTb	122.76	-0.09	122.81	122.93	122.73

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	-2.00	0.00	0.09	2.64	3.93	9.00	-17.75	11.50	-17.75
1.5Y	-6.00	-0.10	-4.69	-3.44	-2.71	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-7.95	0.55	-6.22	-6.40	-6.15	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-6.70	-0.70	-6.31	-5.44	-5.85	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.20	-0.20	-17.03	-16.09	-13.81	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-17.00	-0.50	-16.64	-16.10	-16.64	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.45	-0.35	-29.42	-29.82	-29.25	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-31.50	-0.50	-31.62	-32.55	-32.65	-12.95	-38.70	-5.75	-38.70
20Y	-25.05	-0.30	-24.65	-27.49	-31.44	-16.45	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1128.90 (-4.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-51.50	-1.00	1Y	1.0950	0.00	1.3300	0.7650	1*2Y	9.50	1.50	
-55.50	0.00	1.5Y	1.1450	1.00	1.1750	0.8100	2*3Y	9.00	0.50	
-57.25	0.25	2Y	1.1900	1.50	1.2250	0.7950	2*5Y	26.00	1.00	
-56.50	1.00	3Y	1.2800	2.00	1.3150	0.7350	3*4Y	9.50	0.00	
-52.50	1.00	4Y	1.3750	2.00	1.3750	0.6900	3*5Y	17.00	0.50	
-49.50	1.50	5Y	1.4500	2.50	1.4500	0.6600	4*5Y	7.50	0.50	
-46.25	2.75	7Y	1.5350	3.50	1.5350	0.6550	5*7Y	8.50	1.00	
-37.50	3.50	10Y	1.7000	4.00	1.7000	0.6300	5*10Y	25.00	1.50	

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	1.4970	-1.98	1.5168	1.5125	1.5164	1.7169	0.5600	1.7169	0.2600
10Y	2.2778	-4.20	2.3198	2.3501	2.3600	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	-0.3450	-2.68	-0.3182	-0.2955	-0.3096	0.1019	-0.7120	0.1019	-2.6400
10Y	-0.1122	-5.20	-0.0602	-0.0679	-0.0570	0.4740	-0.2446	0.4740	-1.1700

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	31.25	-0.75	32.00	32.25	32.50	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	54.80	0.30	54.50	61.00	59.10	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	78.08	-2.22	80.30	83.76	84.36	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS					ODD Tenor					
06M	46.5 / 47									
09M	53.5									
01Y	60 / 60.5									
1.5Y	69 / 69.25									
02Y					SPRD	6*12M	13.5			
03Y	83.5 / 84.5					6M*1Y	22.25			
04Y	89					1.5*3Y	14.5			
05Y	94					3*4Y	5.5			
07Y										
10Y	6.5 / 6.75									
12Y										
15Y										
20Y										
CRS	1Y 10									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황			106 건	-37	143	122	85	91	0	0
금 액			34,760 억원	-3,020	37,780	39,535	30,060	32,902	0,000	0,000

장중동향
 국고채 금리, 장 후반으로 갈수록 외인의 3선 매도 규모가 커지면서 금리 소폭 상승.
 초장기물만 보험 등 장투기관 순매수가 이어져 다소 강세.

IRS, 보험장세를 보이다가 막판에 국채선물이 하락하면서 금리 상승 마감.
 단기금리가 장기보다 더 오르면서 커브는 플랫닝.
 전반적으로 비드가 우위.

CRS, 장기 구간으로 금리 상승폭 확대. 다음주 부채스왑에 대한 기대감 작용.