

# IPS Daily Morning Brief

2017-10-17

종가 기준일 2017-10-16

| IRS   |        |      |        |        |        |        |        |        |        |
|-------|--------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Tenor | Lv.    | 전일비  | 5MA    | 20MA   | 60MA   | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
| 6M    | 1.4925 | 2.00 | 1.4775 | 1.4648 | 1.4375 | 1.5275 | 1.2875 | 2.7575 | 1.2875 |
| 9M    | 1.5700 | 2.50 | 1.5465 | 1.5261 | 1.4878 | 1.5700 | 1.2500 | 2.7900 | 1.2500 |
| 1Y    | 1.6350 | 2.50 | 1.6130 | 1.5898 | 1.5380 | 1.6350 | 1.2200 | 2.8150 | 1.2200 |
| 1.5Y  | 1.7225 | 2.25 | 1.7045 | 1.6695 | 1.6067 | 1.7225 | 1.1900 | 2.8725 | 1.1900 |
| 2Y    | 1.7850 | 2.25 | 1.7695 | 1.7275 | 1.6586 | 1.7850 | 1.1675 | 2.9350 | 1.1675 |
| 3Y    | 1.8675 | 2.25 | 1.8550 | 1.8110 | 1.7394 | 1.8700 | 1.1550 | 3.0650 | 1.1550 |
| 4Y    | 1.9200 | 2.00 | 1.9095 | 1.8623 | 1.7925 | 1.9250 | 1.1575 | 3.1875 | 1.1575 |
| 5Y    | 1.9675 | 2.25 | 1.9540 | 1.9029 | 1.8346 | 1.9675 | 1.1575 | 3.3050 | 1.1575 |
| 7Y    | 2.0175 | 2.00 | 2.0085 | 1.9539 | 1.8908 | 2.0250 | 1.1675 | 3.4625 | 1.1675 |
| 10Y   | 2.0875 | 1.25 | 2.0860 | 2.0310 | 1.9727 | 2.1050 | 1.2125 | 3.6250 | 1.2125 |
| 12Y   | 2.1200 | 1.25 | 2.1185 | 2.0635 | 2.0048 | 2.1375 | 1.2150 | 3.6575 | 1.2150 |
| 15Y   | 2.1325 | 1.25 | 2.1310 | 2.0751 | 2.0154 | 2.1500 | 1.2150 | 3.6675 | 1.2150 |
| 20Y   | 2.1450 | 1.25 | 2.1425 | 2.0844 | 2.0299 | 2.1575 | 1.2150 | 3.8075 | 1.2150 |

|        |       |       |       |       |       |       |        |       |        |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 6*9M   | 7.75  | 0.50  | 6.90  | 6.14  | 5.03  | 7.75  | -6.00  | 7.75  | -6.00  |
| 9*12M  | 6.50  | 0.00  | 6.65  | 6.36  | 5.03  | 7.00  | -3.75  | 7.00  | -4.25  |
| 1*2Y   | 15.00 | -0.25 | 15.65 | 13.78 | 12.06 | 16.50 | -5.50  | 16.50 | -5.50  |
| 2*3Y   | 8.25  | 0.00  | 8.55  | 8.35  | 8.08  | 9.00  | -1.75  | 15.00 | -1.75  |
| 2*4Y   | 13.50 | -0.25 | 14.00 | 13.48 | 13.39 | 15.25 | -1.75  | 28.25 | -1.75  |
| 2*5Y   | 18.25 | 0.00  | 18.45 | 17.54 | 17.60 | 21.00 | -1.75  | 39.25 | -1.75  |
| 3*4Y   | 5.25  | -0.25 | 5.45  | 5.13  | 5.31  | 7.75  | -0.50  | 14.00 | -0.50  |
| 3*5Y   | 10.00 | 0.00  | 9.90  | 9.19  | 9.52  | 14.00 | -0.50  | 25.00 | -0.50  |
| 4*5Y   | 4.75  | 0.25  | 4.45  | 4.06  | 4.21  | 6.25  | -0.25  | 11.75 | -0.25  |
| 5*7Y   | 5.00  | -0.25 | 5.45  | 5.10  | 5.62  | 10.50 | 0.25   | 16.25 | 0.25   |
| 5*10Y  | 12.00 | -1.00 | 13.20 | 12.81 | 13.81 | 22.25 | 3.75   | 32.25 | 3.75   |
| 7*10Y  | 7.00  | -0.75 | 7.75  | 7.71  | 8.20  | 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  | 4.41  | 4.27  | 7.75  | -0.75  | 15.00 | -0.75  |
| 10*20Y | 5.75  | 0.00  | 5.65  | 5.34  | 5.72  | 11.00 | -11.00 | 31.00 | -11.00 |

| BOND  |       |      |       |       |       |        |        |        |        |
|-------|-------|------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Tenor | Lv.   | 전일비  | 5MA   | 20MA  | 60MA  | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
| 1Y    | 1.644 | 1.40 | 1.620 | 1.564 | 1.500 | 1.723  | 1.237  | 2.750  | 1.237  |
| 1.5Y  | 1.770 | 1.00 | 1.754 | 1.705 | 1.635 | 1.770  | 1.232  | 2.890  | 1.232  |
| 2Y    | 1.860 | 1.80 | 1.834 | 1.791 | 1.721 | 1.860  | 1.225  | 2.990  | 1.225  |
| 3Y    | 1.935 | 2.30 | 1.921 | 1.866 | 1.798 | 1.942  | 1.200  | 3.120  | 1.200  |
| 4Y    | 2.090 | 1.80 | 2.083 | 2.023 | 1.931 | 2.101  | 1.232  | 3.340  | 1.232  |
| 5Y    | 2.135 | 2.00 | 2.124 | 2.063 | 2.001 | 2.140  | 1.217  | 3.430  | 1.217  |
| 7Y    | 2.309 | 1.70 | 2.303 | 2.250 | 2.184 | 2.318  | 1.270  | 3.590  | 1.270  |
| 10Y   | 2.405 | 1.50 | 2.402 | 2.354 | 2.299 | 2.418  | 1.355  | 3.750  | 1.355  |
| 20Y   | 2.390 | 0.70 | 2.386 | 2.355 | 2.343 | 2.430  | 1.430  | 3.943  | 1.430  |

| 기타금리   | Lv.  | 전일비   |
|--------|------|-------|
| 91d CD | 1.38 | 0.00  |
| CALL   | 1.22 | -0.02 |

| 국채선물 | Lv.    | 전일비   | 시      | 고      | 저      |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|
| KTb  | 108.52 | -0.05 | 108.60 | 108.60 | 108.52 |
| LKTB | 122.64 | -0.12 | 122.88 | 122.91 | 122.62 |

| 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                                                  | -0.90  | 1.10  | -0.74  | 2.54   | 3.82   | 9.00   | -17.75 | 11.50  | -17.75 |
| 1.5Y                                                | -4.75  | 1.25  | -4.91  | -3.52  | -2.79  | 2.40   | -19.10 | 8.75   | -19.10 |
| 2Y                                                  | -7.50  | 0.45  | -6.47  | -6.39  | -6.20  | -1.35  | -25.15 | 9.00   | -25.15 |
| 3Y                                                  | -6.75  | -0.05 | -6.62  | -5.51  | -5.89  | 4.75   | -19.50 | 11.00  | -19.50 |
| 4Y                                                  | -17.00 | 0.20  | -17.31 | -16.09 | -13.90 | -3.20  | -30.35 | 3.25   | -30.35 |
| 5Y                                                  | -16.75 | 0.25  | -17.00 | -16.02 | -16.68 | -2.25  | -27.25 | 4.55   | -27.25 |
| 7Y                                                  | -29.15 | 0.30  | -29.45 | -29.63 | -29.29 | -7.50  | -37.65 | -3.75  | -37.65 |
| 10Y                                                 | -31.75 | -0.25 | -31.60 | -32.34 | -32.66 | -12.95 | -38.70 | -5.75  | -38.70 |
| 20Y                                                 | -24.50 | 0.55  | -24.35 | -27.03 | -31.30 | -16.45 | -48.50 | -1.45  | -48.50 |

| BASIS SWAP |       | CRS   |        |       |        |        | USD/KRW |       | 1127.80 (-1.10) |  |
|------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|-------|-----------------|--|
| Lv.        | 전일비   | Tenor | Lv.    | 전일비   | 1Y Max | 1Y Min | SPRD    | Lv.   | 전일비             |  |
| -54.50     | -3.00 | 1Y    | 1.0900 | -0.50 | 1.3300 | 0.7650 | 1*2Y    | 9.50  | 0.00            |  |
| -58.25     | -2.75 | 1.5Y  | 1.1400 | -0.50 | 1.1750 | 0.8100 | 2*3Y    | 9.00  | 0.00            |  |
| -60.00     | -2.75 | 2Y    | 1.1850 | -0.50 | 1.2250 | 0.7950 | 2*5Y    | 26.50 | 0.50            |  |
| -59.25     | -2.75 | 3Y    | 1.2750 | -0.50 | 1.3150 | 0.7350 | 3*4Y    | 9.50  | 0.00            |  |
| -55.00     | -2.50 | 4Y    | 1.3700 | -0.50 | 1.3750 | 0.6900 | 3*5Y    | 17.50 | 0.50            |  |
| -51.75     | -2.25 | 5Y    | 1.4500 | 0.00  | 1.4500 | 0.6600 | 4*5Y    | 8.00  | 0.50            |  |
| -47.25     | -1.00 | 7Y    | 1.5450 | 1.00  | 1.5450 | 0.6550 | 5*7Y    | 9.50  | 1.00            |  |
| -38.25     | -0.75 | 10Y   | 1.7050 | 0.50  | 1.7050 | 0.6300 | 5*10Y   | 25.50 | 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                            | 1.5379 | 4.09 | 1.4970 | 1.5168 | 1.5125 | 1.7169 | 0.5600 | 1.7169 | 0.2600 |
| 10Y                           | 2.3046 | 2.68 | 2.2778 | 2.3198 | 2.3501 | 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                                  | -0.3221 | 2.29 | -0.3450 | -0.3182 | -0.2955 | 0.1019 | -0.7120 | 0.1019 | -2.6400 |
| 10Y                                 | -0.1004 | 1.18 | -0.1122 | -0.0602 | -0.0679 | 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 | 30.25 | -1.00 | 31.25 | 32.00 | 32.25 | 41.50  | 2.75   | 70.25  | 2.75   |
| KTb 2*10Y | 54.50 | -0.30 | 54.80 | 54.50 | 61.00 | 68.70  | 11.80  | 90.00  | 11.80  |
| UST 2*10Y | 76.67 | -1.41 | 78.08 | 80.30 | 83.76 | 135.50 | 41.06  | 264.00 | 41.06  |

| TODAY MARKET DEAL LEVEL |           |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
|-------------------------|-----------|-------|---------|--------|--------------|-------------|--------|--------|-------|--|
| IRS                     |           |       |         |        | ODD<br>Tenor |             |        |        |       |  |
| 06M                     |           |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 09M                     | 56.25     |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 01Y                     | 62.5      | 63.75 |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 1.5Y                    |           |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 02Y                     |           |       |         |        | SPRD         | 1*2y/15     |        |        |       |  |
| 03Y                     |           |       |         |        |              | 1*3/23.25   |        |        |       |  |
| 04Y                     |           |       |         |        |              | 5*10y/12.75 |        |        |       |  |
| 05Y                     | 95.25     | 95    |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 07Y                     |           |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 10Y                     | 7.75      |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 12Y                     |           |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 15Y                     |           |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| 20Y                     |           |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| CRS                     | 10Y/70    |       |         |        |              |             |        |        |       |  |
| TODAY KRX CCP           |           |       | 전일비     | T-1    | T-2          | T-3         | T-4    | T-5    | T-6   |  |
| 거래현황                    | 50 건      |       | -56     | 106    | 143          | 122         | 85     | 91     | 0     |  |
| 금 액                     | 20,020 억원 |       | -14,740 | 34,760 | 37,780       | 39,535      | 30,060 | 32,902 | 0,000 |  |

**장중동향**  
IRS는 큰폭으로 상승 마감. 단기쪽으로 비드 물량이 많이 나오면서 오퍼가 보이면서 바로 체결되는 모습을 보임. 이번 주 금통위를 앞둔 경계심 때문으로 보임.

CRS 금리는 혼조세를 보이면서 짧은쪽은 하락 마감.