

IPS Daily Morning Brief

2017-10-20

종가 기준일 2017-10-19

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.5300	3.00	1.4980	1.4751	1.4427	1.5300	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.6325	5.00	1.5815	1.5425	1.4954	1.6325	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.7150	6.25	1.6520	1.6096	1.5473	1.7150	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.8100	7.00	1.7415	1.6943	1.6176	1.8100	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.8700	7.25	1.8025	1.7538	1.6700	1.8700	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.9550	8.00	1.8835	1.8379	1.7511	1.9550	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0025	7.75	1.9345	1.8889	1.8042	2.0025	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.0350	6.75	1.9775	1.9304	1.8460	2.0350	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.0800	6.50	2.0260	1.9801	1.9015	2.0800	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.1300	4.75	2.0925	2.0550	1.9821	2.1300	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.1625	4.75	2.1250	2.0875	2.0141	2.1625	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.1750	4.75	2.1375	2.0996	2.0251	2.1750	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.1875	4.50	2.1505	2.1094	2.0396	2.1875	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	10.25	2.00	8.35	6.74	5.27	10.25	-5.25	10.25	-6.00
9*12M	8.25	1.25	7.05	6.71	5.19	8.25	-3.00	8.25	-4.25
1*2Y	15.50	1.00	15.05	14.41	12.28	16.50	-5.50	16.50	-5.50
2*3Y	8.50	0.75	8.10	8.41	8.11	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.25	0.50	13.20	13.51	13.41	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	16.50	-0.50	17.50	17.66	17.60	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	4.75	-0.25	5.10	5.10	5.30	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	8.00	-1.25	9.40	9.25	9.49	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.25	-1.00	4.30	4.15	4.18	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	4.50	-0.25	4.85	4.98	5.55	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.50	-2.00	11.50	12.46	13.61	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.00	-1.75	6.65	7.49	8.06	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	4.46	4.30	7.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.75	-0.25	5.80	5.44	5.75	11.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.742	8.30	1.666	1.591	1.513	1.742	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.837	7.00	1.782	1.730	1.648	1.837	1.232	2.890	1.232
2Y	1.920	6.80	1.868	1.816	1.733	1.920	1.225	2.990	1.225
3Y	2.010	7.80	1.947	1.894	1.811	2.010	1.200	3.120	1.200
4Y	2.165	7.80	2.102	2.050	1.946	2.165	1.232	3.340	1.232
5Y	2.211	7.10	2.149	2.091	2.014	2.211	1.217	3.430	1.217
7Y	2.354	4.90	2.314	2.273	2.195	2.354	1.270	3.590	1.270
10Y	2.425	3.30	2.402	2.373	2.309	2.425	1.355	3.750	1.355
20Y	2.398	1.20	2.389	2.367	2.348	2.430	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.38	0.00
CALL	1.22	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.27	-0.26	108.51	108.58	108.26
LKTb	122.35	-0.39	122.63	122.80	122.26

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	-2.70	-2.05	-1.38	1.84	3.43	9.00	-17.75	11.50	-17.75
1.5Y	-2.70	0.00	-4.03	-3.58	-3.00	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-5.00	0.45	-6.57	-6.22	-6.27	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-5.50	0.20	-6.35	-5.61	-5.96	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-16.25	-0.05	-16.77	-16.11	-14.14	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-17.60	-0.35	-17.17	-16.02	-16.80	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-27.40	1.60	-28.80	-29.24	-29.37	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.50	1.45	-30.99	-31.79	-32.64	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-21.05	3.30	-23.89	-25.79	-30.87	-16.45	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1132.40 (+2.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-54.00	0.25	1Y	1.1750	6.50	1.3300	0.7650	1*2Y	6.00	-2.00	
-60.00	-1.50	1.5Y	1.2100	5.50	1.2100	0.8100	2*3Y	9.50	0.50	
-63.50	-2.75	2Y	1.2350	4.50	1.2350	0.7950	2*5Y	27.50	1.00	
-62.50	-3.00	3Y	1.3300	5.00	1.3300	0.7350	3*4Y	9.50	0.00	
-57.75	-2.75	4Y	1.4250	5.00	1.4250	0.6900	3*5Y	18.00	0.50	
-52.50	-1.25	5Y	1.5100	5.50	1.5100	0.6600	4*5Y	8.50	0.50	
-44.50	0.50	7Y	1.6350	7.00	1.6350	0.6550	5*7Y	12.50	1.50	
-33.00	2.75	10Y	1.8000	7.50	1.8000	0.6300	5*10Y	29.00	2.00	

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	1.5427	-2.84	1.5711	1.5422	1.5379	1.7169	0.5600	1.7169	0.2600
10Y	2.3208	-2.33	2.3441	2.3002	2.3046	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	-0.3773	-9.64	-0.2809	-0.3248	-0.3221	0.1019	-0.7050	0.1019	-2.6400
10Y	-0.1042	-5.63	-0.0479	-0.0998	-0.1004	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	26.00	-2.50	28.50	29.00	30.25	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	50.50	-3.50	54.00	53.30	54.50	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	77.81	0.51	77.30	75.80	76.67	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS					ODD Tenor					
06M	52	63								
09M	62	62.5								
01Y	70	70.25	70.5	71		71.5				
1.5Y										
02Y	84.5	84.75	85	85.5	SPRD	2*3y/7.75				
03Y	86	92.25	95	2*5y/17.5						
04Y						5*12y/13.75				
05Y	2					12*20y/2.25				
07Y										
10Y										
12Y										
15Y										
20Y										
CRS	3y/27									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	145 건		35	110	144	50	106	143	122	
금 액	73,737 억원		40,447	33,290	54,315	20,020	34,760	37,780	39,535	

장중동향
IRS 금리는 큰폭으로 상승 마감. 금통위가 매파적으로 해석되고 금리 인상 소수의견까지 나오면서 단기 테너 위주로 비드가 쏟아짐. 오퍼가 보이는데로 거래 되는 모습을 보임.

CRS 금리도 상승 마감. CRS는 부채 스와프 물량이 나온 데다 금리 상승 영향이 겹치면서 급등세가 이어짐.