

IPS Daily Morning Brief

2017-10-25

종가 기준일 2017-10-24

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.5225	0.00	1.5260	1.4879	1.4490	1.5550	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.6225	-0.50	1.6290	1.5638	1.5053	1.6800	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.7150	-0.50	1.7165	1.6373	1.5599	1.7800	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.8300	0.25	1.8185	1.7280	1.6328	1.8850	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.9025	0.75	1.8845	1.7908	1.6861	1.9575	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	1.9900	1.00	1.9680	1.8763	1.7676	2.0400	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0475	1.50	2.0160	1.9270	1.8205	2.0725	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.0800	1.75	2.0490	1.9680	1.8616	2.1000	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1175	2.25	2.0865	2.0149	1.9157	2.1250	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.1650	1.75	2.1400	2.0860	1.9943	2.1750	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.1925	1.75	2.1705	2.1180	2.0260	2.2075	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2025	1.75	2.1815	2.1300	2.0373	2.2175	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2150	1.75	2.1945	2.1401	2.0518	2.2300	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	10.00	-0.50	10.30	7.59	5.62	12.50	-4.75	12.50	-6.00
9*12M	9.25	0.00	8.75	7.35	5.46	10.00	-3.00	10.00	-4.25
1*2Y	18.75	1.25	16.80	15.35	12.62	18.75	-5.50	18.75	-5.50
2*3Y	8.75	0.25	8.35	8.55	8.15	9.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	14.50	0.75	13.15	13.63	13.44	15.25	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	17.75	1.00	16.45	17.73	17.55	21.00	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.75	0.50	4.80	5.08	5.29	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	9.00	0.75	8.10	9.18	9.40	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.25	0.25	3.30	4.10	4.11	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	3.75	0.50	3.75	4.69	5.40	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	8.50	0.00	9.10	11.80	13.26	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	4.75	-0.50	5.35	7.11	7.86	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	2.75	0.00	3.05	3.20	3.18	5.00	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	3.75	0.00	4.15	4.40	4.30	7.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.00	0.00	5.45	5.41	5.76	10.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.770	-0.60	1.751	1.632	1.532	1.807	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.904	2.30	1.859	1.767	1.666	1.906	1.232	2.890	1.232
2Y	1.987	3.10	1.943	1.852	1.750	2.002	1.225	2.990	1.225
3Y	2.065	3.90	2.024	1.933	1.828	2.087	1.200	3.120	1.200
4Y	2.242	5.20	2.186	2.091	1.965	2.245	1.232	3.340	1.232
5Y	2.301	4.00	2.244	2.135	2.032	2.305	1.217	3.430	1.217
7Y	2.417	3.20	2.376	2.307	2.210	2.419	1.270	3.590	1.270
10Y	2.457	1.00	2.438	2.399	2.320	2.470	1.355	3.750	1.355
20Y	2.395	1.10	2.389	2.380	2.352	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	108.09	-0.09	108.16	108.17	108.02
LKTB	122.09	-0.08	122.08	122.36	121.84

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	-5.50	0.10	-3.43	0.53	2.83	9.00	-17.75	11.50	-17.75
1.5Y	-7.40	-2.05	-4.05	-3.91	-3.35	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-8.45	-2.35	-5.89	-6.15	-6.43	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-7.50	-2.90	-5.60	-5.68	-6.00	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-19.45	-3.70	-16.98	-16.43	-14.41	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-22.10	-2.25	-19.46	-16.72	-17.02	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.95	-0.95	-28.95	-29.18	-29.46	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.20	0.75	-29.82	-31.34	-32.53	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-18.00	0.65	-19.49	-23.99	-30.04	-15.40	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1127.40 (-2.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-44.00	1.50	1Y	1.2750	1.00	1.3300	0.7650	1*2Y	5.50	0.50	
-52.50	1.25	1.5Y	1.3050	1.50	1.3050	0.8100	2*3Y	8.00	0.00	
-57.25	0.75	2Y	1.3300	1.50	1.3300	0.7950	2*5Y	23.00	-0.50	
-58.00	0.50	3Y	1.4100	1.50	1.4100	0.7350	3*4Y	8.00	0.00	
-55.75	0.00	4Y	1.4900	1.50	1.4900	0.6900	3*5Y	15.00	-0.50	
-52.00	-0.75	5Y	1.5600	1.00	1.5600	0.6600	4*5Y	7.00	-0.50	
-45.25	-1.75	7Y	1.6650	0.50	1.6650	0.6550	5*7Y	10.50	-0.50	
-33.50	-1.25	10Y	1.8300	0.50	1.8300	0.6300	5*10Y	27.00	-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	1.5810	0.03	1.5807	1.5681	1.5427	1.7169	0.5600	1.7169	0.2600
10Y	2.4165	4.79	2.3686	2.3857	2.3208	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	-0.4060	-3.07	-0.3753	-0.4339	-0.3773	0.1019	-0.7050	0.1019	-2.6400
10Y	-0.0405	3.79	-0.0784	-0.0843	-0.1042	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	26.25	1.00	25.25	21.75	26.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	47.00	-2.10	49.10	46.80	50.50	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	83.55	4.76	78.79	81.76	77.81	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS					ODD Tenor					
06M	52	52.25								
09M										
01Y	70.75	71	71.25							
1.5Y	83									
02Y	88.25	89.25	90.25			SPRD	1*2y/17.75			
03Y	98	99			1*3y26.75					
04Y				3*5y/09						
05Y	8									
07Y										
10Y	17									
12Y										
15Y										
20Y										
CRS										
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황			202 건	23	179	235	145	110	144	50
금 액			61,897 억원	-26,265	88,162	86,971	73,737	33,290	54,315	20,020

장중동향
 IRS 금리는 1년 구간을 제외하고 전 구간에서 상승 마감.
 채권 투자심리가 취약하기 때문에 전 구간에서 금리 상승이 이어지고 있지만, 1년물의 경우 CD 금리에 변화가 없다 보니 어느 정도 오르다가도 다시 오퍼가 나오는 상황.

CRS 금리는 전 구간에서 상승. CRS는 6개월 리보금리가 계속 오르고 있어 부채스와프가 나오고 있음.