

IPS Daily Morning Brief

2017-10-27

종가 기준일 2017-10-26

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.5450	1.50	1.5350	1.4939	1.4533	1.5550	1.2875	2.7575	1.2875
9M	1.6425	1.50	1.6400	1.5726	1.5115	1.6800	1.2500	2.7900	1.2500
1Y	1.7475	2.75	1.7365	1.6490	1.5681	1.7800	1.2200	2.8150	1.2200
1.5Y	1.8675	3.00	1.8495	1.7434	1.6429	1.8850	1.1900	2.8725	1.1900
2Y	1.9500	3.25	1.9245	1.8084	1.6973	1.9575	1.1675	2.9350	1.1675
3Y	2.0600	5.00	2.0160	1.8953	1.7796	2.0600	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.1300	5.25	2.0720	1.9478	1.8328	2.1300	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.1625	4.50	2.1045	1.9880	1.8736	2.1625	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.2100	5.25	2.1410	2.0344	1.9270	2.2100	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.2550	4.25	2.1910	2.1026	2.0044	2.2550	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2825	4.25	2.2195	2.1341	2.0360	2.2825	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2950	4.25	2.2305	2.1463	2.0475	2.2950	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.3075	4.25	2.2430	2.1569	2.0620	2.3075	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	9.75	0.00	10.50	7.88	5.81	12.50	-4.75	12.50	-6.00
9*12M	10.50	1.25	9.65	7.64	5.67	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	20.25	0.50	18.80	15.94	12.91	20.25	-5.50	20.25	-5.50
2*3Y	11.00	1.75	9.15	8.69	8.23	11.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	18.00	2.00	14.75	13.94	13.56	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	21.25	1.25	18.00	17.96	17.64	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	7.00	0.25	5.60	5.25	5.33	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.25	-0.50	8.85	9.28	9.40	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.25	-0.75	3.25	4.03	4.08	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	4.75	0.75	3.65	4.64	5.34	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.25	-0.25	8.65	11.46	13.08	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	4.50	-1.00	5.00	6.83	7.73	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	2.75	0.00	2.85	3.15	3.16	5.00	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.00	0.00	3.95	4.36	4.31	7.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.25	0.00	5.20	5.43	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	1.831	5.40	1.792	1.655	1.545	1.831	1.237	2.750	1.237
1.5Y	1.992	5.30	1.924	1.792	1.680	1.992	1.232	2.890	1.232
2Y	2.120	7.00	2.023	1.880	1.765	2.120	1.225	2.990	1.225
3Y	2.187	7.70	2.095	1.959	1.841	2.187	1.200	3.120	1.200
4Y	2.360	7.30	2.265	2.119	1.980	2.360	1.232	3.340	1.232
5Y	2.420	7.30	2.327	2.164	2.046	2.420	1.217	3.430	1.217
7Y	2.518	5.50	2.440	2.327	2.223	2.518	1.270	3.590	1.270
10Y	2.550	4.40	2.486	2.413	2.329	2.550	1.355	3.750	1.355
20Y	2.455	0.70	2.413	2.386	2.356	2.455	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	107.72	-0.25	107.95	107.96	107.71
LKTb	121.11	-0.47	121.51	121.69	121.11

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	-8.35	-2.65	-5.57	-0.64	2.31	9.00	-17.75	11.50	-17.75
1.5Y	-12.45	-2.30	-7.49	-4.85	-3.74	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-17.00	-3.75	-9.85	-7.14	-6.80	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-12.70	-2.70	-7.90	-6.37	-6.19	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-23.00	-2.05	-19.28	-17.09	-14.74	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-25.75	-2.80	-22.23	-17.65	-17.27	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-30.80	-0.25	-29.94	-29.27	-29.55	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.50	-0.15	-29.50	-31.01	-32.45	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-14.75	3.55	-17.02	-22.94	-29.41	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1124.60 (-3.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-39.75	-0.75	1Y	1.3500	2.00	1.3500	0.7650	1*2Y	5.50	2.00		
-49.75	-0.50	1.5Y	1.3700	2.50	1.3700	0.8100	2*3Y	6.50	-0.50		
-54.50	0.75	2Y	1.4050	4.00	1.4050	0.7950	2*5Y	20.00	-0.50		
-59.00	-1.50	3Y	1.4700	3.50	1.4700	0.7350	3*4Y	7.50	0.00		
-58.50	-1.75	4Y	1.5450	3.50	1.5450	0.6900	3*5Y	13.50	0.00		
-55.75	-1.00	5Y	1.6050	3.50	1.6050	0.6600	4*5Y	6.00	0.00		
-50.50	-2.25	7Y	1.7050	3.00	1.7050	0.6550	5*7Y	10.00	-0.50		
-39.50	-1.75	10Y	1.8600	2.50	1.8600	0.6300	5*10Y	25.50	-1.00		

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	1.6189	1.60	1.6029	1.5810	1.5807	1.7169	0.5600	1.7169	0.2600
10Y	2.4639	2.92	2.4347	2.4165	2.3686	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	-0.5011	-5.4	-0.4471	-0.4060	-0.3753	0.1019	-0.7050	0.1019	-2.6400
10Y	-0.0861	-1.48	-0.0713	-0.0405	-0.0784	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	30.50	1.00	29.50	26.25	25.25	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	43.00	-2.60	45.60	47.00	49.10	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	84.50	1.32	83.18	83.55	78.79	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M	54.5								
09M	64.25								
01Y	72 / 72.5 / 73 / 73.5 / 74.75 / 75								
1.5Y	83.5 / 84 / 84.5								
02Y	92.5 / 93 / 96								
03Y	5.5	SPRD							
04Y									
05Y	12.5 / 15 / 15.5								
07Y	18								
10Y	23 / 23.5 / 25.25								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS		2Y 40.5							
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황			172 건	-22	194	202	179	235	145
금 액			54,501 억원	-5,425	59,926	61,897	88,162	86,971	73,737

장중동향
국고채 금리, 대부분 상승한 가운데 기관 손절물량 영향으로 초장기물만 금리 하락...국고 30년-5년 금리 역전.
개인의 국채선물 대량매수와 외인의 통안채 매수로 어느정도는 시장이 지지되는 분위기였으나,
재정부 관계자가 30년물의 통합발행기간 연장에 부정적으로 답했다는 기사가 나오고 오후들어 대규모 매도세로 분위기 반전.

IRS, 전구간 금리 상승 마감. 현물보다는 상승폭이 제한되면서 본드스왑 스프레드 확대.
중장기 구간은 채권 현물에 연동되었지만, 단기구간은 CD가 움직이지 않은 영향이 있었음.
CRS도 주택금융공사 부채스왑 영향 등으로 금리 상승 흐름 이어져.