

IPS Daily Morning Brief

2017-11-16

종가 기준일 2017-11-15

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6100	0.00	1.5870	1.5576	1.4848	1.6100	1.2875	2.7225	1.2875
9M	1.7200	-0.50	1.6980	1.6663	1.5577	1.7250	1.2500	2.7375	1.2500
1Y	1.8125	-0.75	1.7895	1.7591	1.6255	1.8200	1.2200	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9125	-1.75	1.8985	1.8699	1.7104	1.9300	1.1900	2.8475	1.1900
2Y	1.9950	-2.25	1.9845	1.9494	1.7722	2.0175	1.1675	2.9225	1.1675
3Y	2.0775	-3.00	2.0730	2.0410	1.8561	2.1075	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.1250	-3.50	2.1270	2.0981	1.9101	2.1600	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.1550	-3.50	2.1585	2.1318	1.9488	2.1900	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1900	-4.00	2.1975	2.1719	1.9975	2.2300	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.2450	-4.00	2.2510	2.2223	2.0660	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2800	-4.00	2.2850	2.2516	2.0972	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2850	-4.25	2.2922	2.2593	2.1074	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2800	-4.50	2.2905	2.2663	2.1180	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	11.00	-0.50	11.10	10.86	7.29	12.50	-4.50	12.50	-6.00
9*12M	9.25	-0.25	9.15	9.29	6.79	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	18.25	-1.50	19.50	19.03	14.67	20.75	-5.50	20.75	-5.50
2*3Y	8.25	-0.75	8.85	9.16	8.39	11.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.00	-1.25	14.25	14.88	13.79	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	16.00	-1.25	17.40	18.24	17.66	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	4.75	-0.50	5.40	5.71	5.40	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	7.75	-0.50	8.55	9.08	9.27	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.00	0.00	3.15	3.36	3.87	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	3.50	-0.50	3.90	4.01	4.87	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.00	-0.50	9.25	9.05	11.73	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.50	0.00	5.35	5.04	6.85	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.50	0.00	3.40	2.94	3.12	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.00	-0.25	4.12	3.71	4.14	5.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	3.50	-0.50	3.95	4.40	5.20	8.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.816	0.10	1.812	1.816	1.626	1.885	1.237	2.720	1.237
1.5Y	2.015	-0.90	2.013	1.980	1.769	2.037	1.232	2.820	1.232
2Y	2.134	-3.10	2.135	2.081	1.861	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.170	-3.60	2.171	2.132	1.925	2.206	1.200	3.050	1.200
4Y	2.330	-2.90	2.328	2.305	2.078	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.375	-4.00	2.373	2.355	2.134	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.512	-4.00	2.516	2.480	2.298	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.567	-4.00	2.574	2.529	2.386	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.560	-1.20	2.533	2.482	2.388	2.572	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.43	1.00
CALL	1.23	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.88	0.16	107.77	107.88	107.69
LKTb	121.20	0.50	120.91	121.20	120.73

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	-0.35	-0.85	-2.29	-5.72	-0.05	9.00	-17.75	11.50	-17.75
1.5Y	-10.25	-0.85	-11.49	-11.02	-5.85	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-13.90	0.85	-15.01	-13.12	-8.83	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-9.25	0.60	-9.82	-9.10	-6.87	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-20.50	-0.60	-20.14	-20.64	-16.79	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-22.00	0.50	-21.49	-22.35	-18.50	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.20	0.00	-31.87	-30.83	-30.08	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-32.20	0.00	-32.32	-30.65	-32.03	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-28.00	-3.30	-24.25	-21.54	-27.00	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1112.30 (-5.80)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-24.25	0.25	1Y	1.5700	-0.50	1.5750	0.7650	1*2Y	6.50	0.50	
-31.25	1.75	1.5Y	1.6000	0.00	1.6000	0.8950	2*3Y	6.50	0.00	
-36.00	2.25	2Y	1.6350	0.00	1.6350	0.7950	2*5Y	16.50	0.00	
-37.75	3.00	3Y	1.7000	0.00	1.7000	0.7350	3*4Y	5.00	0.00	
-37.50	3.50	4Y	1.7500	0.00	1.7500	0.6900	3*5Y	10.00	0.00	
-35.50	3.50	5Y	1.8000	0.00	1.8000	0.6600	4*5Y	5.00	0.00	
-33.50	4.00	7Y	1.8550	0.00	1.8550	0.6550	5*7Y	5.50	0.00	
-25.00	4.00	10Y	1.9950	0.00	1.9950	0.6300	5*10Y	19.50	0.00	

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	1.6834	-0.0079	1.6913	1.6951	1.6560	1.7169	0.5600	1.7169	0.2800
10Y	2.3257	-0.0478	2.3735	2.4055	2.3986	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	-45.06	2.31	-47.37	-44.99	-46.60	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-24.13	-0.78	-23.35	-18.15	-17.14	47.40	-24.46	47.40	-100.00

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	25.00	-1.75	26.75	28.00	27.75	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	43.30	-0.90	44.20	44.20	44.80	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	64.23	-3.99	68.22	71.04	74.26	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor	9Y 22.25			
06M	61								
09M	73.5								
01Y	81 / 82 / 83								
1.5Y	93.75								
02Y	00 / 1.5 / 1.75 / 02				SPRD	6M*2Y 40.5			
03Y						1*1.5Y 10.5			
04Y						1.5*2Y 8.25 / 8.5			
05Y	18.25					1*2Y 19.25 / 19.5			
07Y						2*7Y 19.75			
10Y	27								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	152 건		32	120	67	70	127	123	115
금 액	45,789 억원		-3,428	49,217	21,940	23,577	39,423	42,715	34,081

장중동향

IRS, 장기 구간을 중심으로 금리가 하락하면서 커브 플래트닝.

전일 기재부의 바이백 취소 여파 지속. 오전 1*2Y이 활발하게 거래 되었으며, 전일에 이어 오전 CD가 1.43으로 1bp 높게 고시되던 서 2Y 구간을 중심으로 비디쉬한 장세 연출. 오후들어 경북 포항의 지진 발생 뉴스가 전해지긴 했으나 별다른 반응하지 않았으며, 오히려 부총리의 '세수가 많이 견혀 앞으로 국채를 발행하지 않는 방법도 있다'는 발언에 반응하면서 빠르기 금리 하락. 전반적으로 2Y이하 구간 거래가 많았음.

CRS, 1Y과 12Y 이상 구간에서 금리 0.5bp 하락을 제외하고는 전구간 금리 보합 마감.

장중 금리가 많이 빠졌다가 부채 태핑 영향으로 비드가 좀 나오면서 되돌림.