

IPS Daily Morning Brief

2017-11-29

종가 기준일 2017-11-28

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6125	-0.25	1.6150	1.5886	1.5123	1.6200	1.2875	2.7200	1.2875
9M	1.7000	-1.25	1.7110	1.6956	1.5931	1.7250	1.2500	2.7300	1.2500
1Y	1.7800	-2.00	1.7960	1.7848	1.6672	1.8200	1.2200	2.7675	1.2200
1.5Y	1.8650	-2.25	1.8840	1.8864	1.7556	1.9300	1.1900	2.8475	1.1900
2Y	1.9250	-2.25	1.9485	1.9639	1.8209	2.0175	1.1675	2.9225	1.1675
3Y	2.0075	-2.50	2.0330	2.0521	1.9061	2.1075	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0600	-2.75	2.0880	2.1080	1.9600	2.1600	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.0950	-3.00	2.1240	2.1420	1.9973	2.1900	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1300	-3.00	2.1590	2.1800	2.0424	2.2300	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.1875	-3.00	2.2160	2.2336	2.1075	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2250	-3.00	2.2535	2.2675	2.1398	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2300	-3.00	2.2585	2.2731	2.1485	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2275	-3.00	2.2550	2.2729	2.1554	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	8.75	-1.00	9.60	10.70	8.08	12.50	-4.50	12.50	-6.00
9*12M	8.00	-0.75	8.50	8.91	7.41	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	14.50	-0.25	15.25	17.91	15.37	20.75	-5.50	20.75	-5.50
2*3Y	8.25	-0.25	8.45	8.83	8.53	11.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.50	-0.50	13.95	14.41	13.92	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	17.00	-0.75	17.55	17.81	17.65	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.25	-0.25	5.50	5.59	5.39	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	8.75	-0.50	9.10	8.99	9.12	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.50	-0.25	3.60	3.40	3.73	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	3.50	0.00	3.50	3.80	4.51	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.25	0.00	9.20	9.16	11.01	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.75	0.00	5.70	5.36	6.50	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.39	3.23	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.25	0.00	4.25	3.94	4.10	5.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.00	0.00	3.90	3.93	4.79	8.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.851	-1.20	1.846	1.827	1.679	1.885	1.237	2.720	1.237
1.5Y	2.021	-1.20	2.023	2.013	1.830	2.037	1.232	2.820	1.232
2Y	2.080	-1.50	2.099	2.111	1.923	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.130	-1.50	2.149	2.155	1.984	2.206	1.200	3.050	1.200
4Y	2.284	-1.80	2.303	2.319	2.143	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.320	-1.70	2.339	2.362	2.190	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.442	-3.20	2.472	2.496	2.348	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.490	-4.00	2.524	2.547	2.426	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.446	-9.40	2.520	2.527	2.415	2.572	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.50	0.00
CALL	1.23	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.10	0.06	108.03	108.14	108.03
LKTb	121.99	0.41	121.52	122.17	121.47

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	-7.10	-0.80	-4.98	-4.24	-1.20	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-15.60	-1.05	-13.94	-12.64	-7.39	2.40	-19.10	8.75	-19.10
2Y	-15.50	-0.75	-15.09	-14.75	-10.17	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-12.25	-1.00	-11.64	-10.33	-7.77	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-22.40	-0.95	-21.48	-21.11	-18.32	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-22.50	-1.30	-21.48	-22.02	-19.31	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-31.20	0.20	-31.32	-31.57	-30.56	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-30.25	1.00	-30.84	-31.37	-31.90	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-21.85	6.40	-26.50	-25.41	-26.00	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS			USD/KRW			1084.40 (-4.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-26.00	0.00	1Y	1.5200	-2.00	1.6200	0.7650	1*2Y	6.50	1.00
-32.00	0.25	1.5Y	1.5450	-2.00	1.6600	0.8950	2*3Y	6.50	0.00
-34.00	1.25	2Y	1.5850	-1.00	1.6950	0.7950	2*5Y	12.50	-1.00
-35.75	1.50	3Y	1.6500	-1.00	1.7550	0.7350	3*4Y	3.00	0.00
-38.00	1.75	4Y	1.6800	-1.00	1.8000	0.6900	3*5Y	6.00	-1.00
-38.50	1.00	5Y	1.7100	-2.00	1.8500	0.6600	4*5Y	3.00	-1.00
-38.00	1.00	7Y	1.7500	-2.00	1.8950	0.6550	5*7Y	4.00	0.00
-32.75	0.50	10Y	1.8600	-2.50	2.0150	0.6300	5*10Y	15.00	-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	1.7500	0.0137	1.7363	1.7443	1.7308	1.7797	0.5600	1.7797	0.2800
10Y	2.3277	-0.0026	2.3303	2.3436	2.3187	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	-33.00	2.87	-35.87	-36.77	-36.42	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-16.23	3.74	-19.97	-19.64	-20.33	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	26.25	-0.75	27.00	26.50	26.75	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	41.00	-2.50	43.50	42.80	42.70	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	57.77	-1.63	59.40	59.93	58.79	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	69.75								
01Y									
1.5Y	86.25 / 88 / 88.25								
02Y	92 / 92.5	SPRD	1.5*5Y 23.75						
03Y	03								
04Y									
05Y	10.5 / 12								
07Y									
10Y	18.25								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	89 건	19	70	73	59	86	94	100	
금 액	34,480 억원	10,613	23,867	32,220	20,195	24,100	33,455	32,204	

장중동향
국고채 금리, 국고채 30년물 입찰 결과 발표를 기점으로 가격 상승폭이 커지며 금리 하락 마감.
외인의 10년 국채선물 순매수가 늘어난 것도 영향. 금통위 선반영 인식도 작용.
(낙찰금액 13,000억원 / 낙찰금리 2.520%) / 연기금, 보험사 등 장투기관 실수요 유입된 것으로 평가)

IRS, 2~5Y 구간으로 오퍼가 유입되며 금리 하락 마감.
채권을 따라가는 정도에 그치며 전반적으로 한산한 분위기를 유지하다 장 막판 거래 다수.
오전에는 커브가 스팀되다 오후에 플랫으로 돌아섬.
CRS, 장중 비드가 우위를 보였지만 막판 오퍼 유입에 금리 하락.