

IPS Daily Morning Brief

2017-12-01

종가 기준일 2017-11-30

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6800	7.00	1.6275	1.5974	1.5197	1.6800	1.2875	2.6925	1.2875
9M	1.7200	3.00	1.7080	1.6988	1.6010	1.7250	1.2500	2.7275	1.2500
1Y	1.7750	1.00	1.7850	1.7651	1.6758	1.8200	1.2200	2.7675	1.2200
1.5Y	1.8525	-0.25	1.8715	1.8843	1.7650	1.9300	1.1900	2.8475	1.1900
2Y	1.9050	-1.25	1.9315	1.9600	1.8304	2.0175	1.1675	2.9225	1.1675
3Y	1.9825	-1.75	2.0135	2.0475	1.9158	2.1075	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0500	-0.25	2.0700	2.1035	1.9698	2.1600	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.0825	-0.50	2.1050	2.1371	2.0068	2.1900	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1200	-0.25	2.1405	2.1741	2.0512	2.2300	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.1775	0.00	2.1975	2.2281	2.1154	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2150	0.00	2.2350	2.2633	2.1479	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2200	0.00	2.2400	2.2688	2.1564	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2175	0.00	2.2375	2.2674	2.1628	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	4.00	-4.00	8.05	10.14	8.14	12.50	-4.50	12.50	-6.00
9*12M	5.50	-2.00	7.70	8.64	7.48	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	13.00	-2.25	14.65	17.49	15.46	20.75	-5.50	20.75	-5.50
2*3Y	7.75	-0.50	8.20	8.75	8.53	11.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	14.50	1.00	13.85	14.35	13.94	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	17.75	0.75	17.35	17.71	17.63	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	6.75	1.50	5.65	5.60	5.40	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.00	1.25	9.15	8.96	9.10	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.25	-0.25	3.50	3.36	3.70	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	3.75	0.25	3.55	3.70	4.44	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.50	0.50	9.25	9.10	10.87	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.75	0.25	5.70	5.40	6.43	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.51	3.25	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.25	0.00	4.25	4.07	4.10	4.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.00	0.00	4.00	3.93	4.74	8.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.830	-2.10	1.850	1.826	1.692	1.885	1.237	2.720	1.237
1.5Y	1.975	-2.80	2.013	2.010	1.843	2.037	1.232	2.820	1.232
2Y	2.025	-3.50	2.074	2.107	1.934	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.072	-3.30	2.124	2.152	1.994	2.206	1.200	3.050	1.200
4Y	2.220	-3.90	2.276	2.312	2.155	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.262	-3.80	2.314	2.355	2.201	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.407	-1.90	2.447	2.489	2.357	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.477	0.00	2.503	2.542	2.433	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.432	1.00	2.476	2.519	2.419	2.572	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.64	13.00
CALL	1.23	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.26	0.11	108.15	108.32	108.10
LKTb	122.13	0.01	122.05	122.31	121.85

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	-5.50	3.10	-6.46	-4.07	-1.62	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-12.25	2.55	-14.11	-12.58	-7.79	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-12.00	2.25	-14.29	-14.72	-10.36	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-8.95	1.55	-11.03	-10.40	-7.85	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.00	3.65	-20.58	-20.84	-18.54	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-17.95	3.30	-20.88	-21.74	-19.38	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.70	1.65	-30.67	-31.48	-30.55	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.95	0.00	-30.53	-31.38	-31.78	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-21.45	-1.00	-23.85	-25.17	-25.61	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1088.20 (+11.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-28.00	-2.50	1Y	1.4950	-1.50	1.6200	0.7650	1*2Y	5.00	0.00	
-33.25	-0.75	1.5Y	1.5200	-1.00	1.6600	0.8950	2*3Y	6.00	-0.50	
-36.00	-0.25	2Y	1.5450	-1.50	1.6950	0.7950	2*5Y	12.00	1.00	
-37.75	-0.25	3Y	1.6050	-2.00	1.7550	0.7350	3*4Y	3.00	0.50	
-41.50	-1.25	4Y	1.6350	-1.50	1.8000	0.6900	3*5Y	6.00	1.50	
-41.75	0.00	5Y	1.6650	-0.50	1.8500	0.6600	4*5Y	3.00	1.00	
-41.50	0.25	7Y	1.7050	0.00	1.8950	0.6550	5*7Y	4.00	0.50	
-38.25	-2.00	10Y	1.7950	-2.00	2.0150	0.6300	5*10Y	13.00	-1.50	

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	1.7820	0.0200	1.7620	1.7500	1.7363	1.7820	0.5600	1.7820	0.2800
10Y	2.4105	0.0205	2.3900	2.3277	2.3303	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	-24.30	5.5	-29.80	-33.00	-35.87	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-6.65	2.05	-8.70	-16.23	-19.97	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	27.25	1.25	26.00	26.25	27.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	45.20	3.50	41.70	41.00	43.50	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	62.85	0.05	62.80	57.77	59.40	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS				ODD Tenor					
	06M	67 / 68							
	09M	73.25							
	01Y	78.25/79/79.25/79.5/79.75/80/80.5							
	1.5Y	85.25 / 86.25 / 89.25							
	02Y	91.5		SPRD					
	03Y	00 / 0.75 / 01							
	04Y								
	05Y								
	07Y								
	10Y								
	12Y								
	15Y								
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	160 건		37	123	89	70	73	59	86
금 액	64,878 억원		18,630	46,248	34,480	23,867	32,220	20,195	24,100

장중동향

채권금리는 단기쪽을 중심으로 강세를 보이면서 레벨이 하락했고, 초장기는 소폭 상승하며 커브 스프릿 마감. CD만 나홀로 급등한 채 마감. 금통위에서는 금리인상의 소수의견이 있었고, 총재도 추가인상에 신중할것임을 발표한 후 시장은 더 강세.

IRS는 단기쪽이 큰폭으로 상승. 특히 6개월은 전일비 7bp나 상승하며 단기커브가 크게 플랫. 거래도 긴쪽보다는 단기와 중기쪽으로 활발.

CRS는 전 구간 레벨 하락 마감.