

IPS Daily Morning Brief

2017-12-05

종가 기준일 2017-12-04

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6950	0.50	1.6575	1.6114	1.5290	1.6950	1.2875	2.6925	1.2875
9M	1.7350	0.50	1.7150	1.7055	1.6103	1.7350	1.2500	2.7275	1.2500
1Y	1.7900	0.50	1.7790	1.7883	1.6854	1.8200	1.2200	2.7675	1.2200
1.5Y	1.8625	0.25	1.8590	1.8833	1.7751	1.9300	1.1900	2.8475	1.1900
2Y	1.9150	0.25	1.9150	1.9555	1.8406	2.0175	1.1675	2.9225	1.1675
3Y	1.9950	0.25	1.9955	2.0415	1.9260	2.1075	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0525	0.00	2.0535	2.0976	1.9804	2.1600	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.0875	-0.25	2.0885	2.1313	2.0172	2.1900	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1275	-0.25	2.1260	2.1683	2.0613	2.2300	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.1900	-0.25	2.1850	2.2234	2.1250	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2275	-0.25	2.2225	2.2595	2.1576	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2350	-0.25	2.2285	2.2653	2.1661	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2325	-0.25	2.2260	2.2630	2.1720	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	4.00	0.00	5.75	9.41	8.13	12.50	-4.50	12.50	-6.00
9*12M	5.50	0.00	6.40	8.28	7.51	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	12.50	-0.25	13.60	16.73	15.53	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	8.00	0.00	8.05	8.60	8.54	11.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	13.75	-0.25	13.85	14.21	13.98	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	17.25	-0.50	17.35	17.58	17.66	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.75	-0.25	5.80	5.61	5.44	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	9.25	-0.50	9.30	8.97	9.12	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.50	-0.25	3.50	3.36	3.68	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	4.00	0.00	3.75	3.70	4.41	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	10.25	0.00	9.65	9.21	10.78	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	6.25	0.00	5.90	5.51	6.37	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.61	3.26	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.50	0.00	4.35	4.19	4.12	4.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.25	0.00	4.10	3.96	4.71	8.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.821	0.00	1.835	1.826	1.704	1.885	1.237	2.720	1.237
1.5Y	1.948	0.00	1.979	2.005	1.855	2.037	1.232	2.820	1.232
2Y	2.022	0.70	2.040	2.099	1.945	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.082	0.50	2.093	2.144	2.005	2.206	1.200	3.050	1.200
4Y	2.227	0.20	2.243	2.301	2.167	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.267	-0.30	2.284	2.343	2.211	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.416	0.00	2.421	2.480	2.366	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.482	-0.30	2.482	2.536	2.441	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.429	-0.50	2.433	2.511	2.424	2.572	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.66	0.00
CALL	1.48	25.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.27	0.01	108.21	108.29	108.21
LKTb	122.11	0.06	121.78	122.12	121.78

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	-3.10	0.50	-5.58	-3.74	-1.84	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-8.55	0.25	-12.00	-12.16	-7.94	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-10.70	-0.45	-12.54	-14.38	-10.44	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-8.70	-0.25	-9.77	-10.29	-7.90	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.45	-0.20	-18.95	-20.33	-18.62	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-17.95	0.05	-19.53	-21.16	-19.41	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.85	-0.25	-29.54	-31.18	-30.49	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.20	0.05	-29.72	-31.25	-31.63	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-19.65	0.25	-20.66	-24.80	-25.18	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1088.70 (+2.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-29.50	-1.00	1Y	1.4950	-0.50	1.6200	0.7650	1*2Y	2.50	-2.00		
-35.75	-1.75	1.5Y	1.5050	-1.50	1.6600	0.8950	2*3Y	6.00	0.00		
-39.50	-2.75	2Y	1.5200	-2.50	1.6950	0.7950	2*5Y	13.00	1.00		
-41.50	-2.75	3Y	1.5800	-2.50	1.7550	0.7350	3*4Y	3.50	0.50		
-43.75	-2.00	4Y	1.6150	-2.00	1.8000	0.6900	3*5Y	7.00	1.00		
-43.75	-1.25	5Y	1.6500	-1.50	1.8500	0.6600	4*5Y	3.50	0.50		
-43.75	-1.25	7Y	1.6900	-1.50	1.8950	0.6550	5*7Y	4.00	0.00		
-41.00	-1.25	10Y	1.7800	-1.50	2.0150	0.6300	5*10Y	13.00	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	1.8103	0.0483	1.7620	1.7820	1.7620	1.8103	0.5600	1.8103	0.2800
10Y	2.3723	0.0099	2.3624	2.4105	2.3900	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	-21.17	4.13	-25.30	-24.30	-29.80	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-10.97	1.29	-12.26	-6.65	-8.70	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	27.50	-0.50	28.00	27.25	26.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	46.00	-1.00	47.00	45.20	41.70	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	56.20	-3.84	60.04	62.85	62.80	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	78.75								
1.5Y	86								
02Y	91.5								
03Y	99.5	SPRD							
04Y									
05Y	8.75								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	55 건	-88	143	160	123	89	70	73	
금 액	21,695 억원	-23,455	45,150	64,878	46,248	34,480	23,867	32,220	

장중동향
IRS는 전반적으로 조용한 모습을 보인 가운데 혼조세를 보임. 단기 금리는 오르고 장기는 내려, 수익률 곡선은 평탄화됨. 커브는 5년 중심으로 꺾여서 플랫이 된 모양세를 보임. 장기쪽 오퍼가 나온 것을 보면 선물 영향을 많이 받은 듯함.

CRS 금리는 전체적으로 하락 마감. 스왑 베이스의 역전 폭은 확대됨.