

IPS Daily Morning Brief

2017-12-07

종가 기준일 2017-12-06

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6875	-1.25	1.6905	1.6249	1.5381	1.7000	1.2875	2.6925	1.2875
9M	1.7425	-0.75	1.7355	1.7130	1.6198	1.7500	1.2500	2.7275	1.2500
1Y	1.7975	-0.75	1.7905	1.7925	1.6953	1.8200	1.2200	2.7675	1.2200
1.5Y	1.8750	-0.75	1.8665	1.8843	1.7858	1.9300	1.1900	2.8475	1.1900
2Y	1.9325	-0.75	1.9210	1.9538	1.8518	2.0175	1.1675	2.9225	1.1675
3Y	2.0000	-1.75	1.9975	2.0378	1.9370	2.1075	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0525	-2.00	2.0560	2.0938	1.9915	2.1600	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.0875	-2.00	2.0910	2.1276	2.0283	2.1900	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1225	-2.50	2.1295	2.1649	2.0720	2.2300	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.1825	-2.75	2.1905	2.2215	2.1352	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2200	-2.75	2.2280	2.2584	2.1680	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2275	-2.75	2.2350	2.2644	2.1766	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2250	-2.75	2.2325	2.2614	2.1821	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.50	0.50	4.50	8.81	8.17	12.50	-4.50	12.50	-6.00
9*12M	5.50	0.00	5.50	7.95	7.55	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	13.50	0.00	13.05	16.13	15.65	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	6.75	-1.00	7.65	8.40	8.53	11.00	-1.75	15.00	-1.75
2*4Y	12.00	-1.25	13.50	14.00	13.98	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	15.50	-1.25	17.00	17.39	17.66	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.25	-0.25	5.85	5.60	5.45	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	8.75	-0.25	9.35	8.99	9.13	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.50	0.00	3.50	3.39	3.68	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	3.50	-0.50	3.85	3.73	4.37	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.50	-0.75	9.95	9.39	10.69	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	6.00	-0.25	6.10	5.66	6.32	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.69	3.28	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.50	0.00	4.45	4.29	4.14	4.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.25	0.00	4.20	3.99	4.69	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.839	0.20	1.830	1.829	1.716	1.885	1.237	2.720	1.237
1.5Y	1.966	-0.30	1.961	2.002	1.867	2.037	1.232	2.820	1.232
2Y	2.051	-0.60	2.034	2.096	1.957	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.090	-2.50	2.087	2.141	2.017	2.206	1.200	3.050	1.200
4Y	2.232	-2.80	2.233	2.294	2.178	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.277	-2.30	2.275	2.336	2.223	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.412	-2.90	2.418	2.474	2.376	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.470	-3.50	2.484	2.531	2.449	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.422	-2.60	2.433	2.504	2.429	2.572	1.430	3.943	1.430

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

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.25	0.08	108.20	108.30	108.16
LKTB	122.26	0.37	122.05	122.34	122.03

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	-4.15	-0.95	-3.91	-3.68	-2.04	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-9.10	-0.45	-9.47	-11.81	-8.10	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-11.85	-0.15	-11.30	-14.20	-10.57	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-9.00	0.75	-8.97	-10.32	-7.99	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.95	0.80	-17.68	-20.05	-18.67	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-18.95	0.30	-18.42	-20.86	-19.44	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.95	0.40	-28.89	-30.91	-30.39	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-28.75	0.75	-29.33	-30.97	-31.42	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-19.70	-0.15	-20.05	-24.30	-24.71	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS			USD/KRW			1093.70 (+7.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-30.25	0.25	1Y	1.4950	-0.50	1.6200	0.7650	1*2Y	2.00	0.00
-37.50	0.25	1.5Y	1.5000	-0.50	1.6600	0.8950	2*3Y	6.00	0.00
-41.75	0.25	2Y	1.5150	-0.50	1.6950	0.7950	2*5Y	13.00	0.00
-42.50	1.25	3Y	1.5750	-0.50	1.7550	0.7350	3*4Y	3.50	0.00
-44.25	1.50	4Y	1.6100	-0.50	1.8000	0.6900	3*5Y	7.00	0.00
-44.25	1.50	5Y	1.6450	-0.50	1.8500	0.6600	4*5Y	3.50	0.00
-43.75	2.00	7Y	1.6850	-0.50	1.8950	0.6550	5*7Y	4.00	0.00
-40.75	2.25	10Y	1.7750	-0.50	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	1.7983	-0.0322	1.8305	1.8103	1.7620	1.8305	0.5600	1.8305	0.2800
10Y	2.3394	-0.0133	2.3527	2.3723	2.3624	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	-25.27	-2.62	-22.65	-21.17	-25.30	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-13.06	2.17	-15.23	-10.97	-12.26	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	-2.00	27.00	27.50	28.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	41.90	-2.90	44.80	46.00	47.00	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	54.11	1.89	52.22	56.20	60.04	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS				ODD Tenor					
06M									
09M									
01Y									
1.5Y	87 / 87.75								
02Y	92.25 / 92.75 / 93 / 93.25			SPRD	1.5*3Y	12.75			
03Y	0.25 / 0.5				1.5*5Y	21.75			
04Y					2*3Y	7.25			
05Y					6*15Y	12.75			
07Y					10*12Y	3.75			
10Y	18 / 19.25 / 19.5								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	91 건	10	81	55	143	160	123	89	
금 액	27,018 억원	14,692	12,326	21,695	45,150	64,878	46,248	34,480	

장중동향
국채선물, KDI 경제전망 발표와 트럼프 발언 등에 영향을 받아 상승폭 확대.
*KDI, 물가 상승률이 물가안정 목표를 여전히 하회할 것으로 전망되는 상황에서 기준금리 인상에 더욱 신중한 태도 견지해야 (내년 경제성장률 2.9% 전망..올해 전망치 3.1%보다 둔화 예상)
*트럼프가 예루살렘을 이스라엘 수도라고 공표하면서 대외 리스크가 커지며 안전자산 선호로 연결됨.

IRS, 국채선물 흐름이 연동되며 커브 플랫팅닝 마감. 1.5~3Y 구간에서 거래 활발.

CRS, 전체적으로 0.50bp씩 금리 하락 마감.