

IPS Daily Morning Brief

2017-12-11

종가 기준일 2017-12-08

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6950	0.50	1.6935	1.6375	1.5470	1.7000	1.2875	2.6925	1.2875
9M	1.7500	0.50	1.7445	1.7200	1.6291	1.7500	1.2500	2.7275	1.2500
1Y	1.8050	0.50	1.7995	1.7960	1.7050	1.8200	1.2200	2.7675	1.2200
1.5Y	1.8825	0.25	1.8765	1.8845	1.7965	1.9300	1.1900	2.8475	1.1900
2Y	1.9325	0.00	1.9305	1.9505	1.8627	2.0175	1.1675	2.9225	1.1675
3Y	2.0075	0.00	2.0055	2.0331	1.9480	2.1075	1.1550	3.0650	1.1550
4Y	2.0575	-0.25	2.0590	2.0886	2.0025	2.1600	1.1575	3.1875	1.1575
5Y	2.0950	0.00	2.0945	2.1230	2.0393	2.1900	1.1575	3.3050	1.1575
7Y	2.1300	-0.25	2.1320	2.1599	2.0825	2.2300	1.1675	3.4625	1.1675
10Y	2.1900	-0.25	2.1930	2.2174	2.1450	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2275	-0.25	2.2305	2.2548	2.1780	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2375	0.00	2.2385	2.2609	2.1866	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2350	0.00	2.2360	2.2575	2.1917	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.50	0.00	5.10	8.25	8.21	12.50	-4.50	12.50	-6.00
9*12M	5.50	0.00	5.50	7.60	7.60	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	12.75	-0.50	13.10	15.45	15.77	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	7.50	0.00	7.50	8.26	8.53	11.00	-1.25	15.00	-1.75
2*4Y	12.50	-0.25	12.85	13.81	13.98	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	16.25	0.00	16.40	17.25	17.66	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.00	-0.25	5.35	5.55	5.45	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	8.75	0.00	8.90	8.99	9.13	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.75	0.25	3.55	3.44	3.68	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	3.50	-0.25	3.75	3.69	4.32	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	9.50	-0.25	9.85	9.44	10.57	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	6.00	0.00	6.10	5.75	6.25	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.74	3.30	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.75	0.25	4.55	4.35	4.16	4.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.50	0.25	4.30	4.01	4.67	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.832	-0.70	1.834	1.832	1.727	1.885	1.237	2.720	1.237
1.5Y	1.957	-0.60	1.961	1.998	1.879	2.037	1.232	2.820	1.232
2Y	2.052	-0.30	2.047	2.090	1.970	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.095	0.00	2.095	2.135	2.029	2.206	1.200	3.050	1.200
4Y	2.237	0.10	2.238	2.287	2.189	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.292	0.50	2.285	2.330	2.234	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.426	0.20	2.424	2.467	2.385	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.487	0.20	2.486	2.524	2.457	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.452	1.20	2.438	2.499	2.435	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	108.24	0.01	108.23	108.26	108.21
LKTb	122.11	0.00	122.08	122.16	121.98

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	-2.70	1.20	-3.41	-3.60	-2.21	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-7.45	0.85	-8.41	-11.32	-8.25	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-11.95	0.30	-11.69	-13.91	-10.72	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-8.75	0.00	-8.99	-10.21	-8.09	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.95	-0.35	-17.94	-19.81	-18.68	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-19.70	-0.50	-19.01	-20.73	-19.48	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.60	-0.45	-29.18	-30.70	-30.30	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.70	-0.45	-29.28	-30.69	-31.24	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-21.70	-1.20	-20.22	-24.12	-24.35	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1093.30 (-0.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-40.00	-6.00	1Y	1.4050	-5.50	1.6200	0.7650	1*2Y	6.00	1.50		
-45.25	-4.75	1.5Y	1.4300	-4.50	1.6600	0.8950	2*3Y	8.00	1.50		
-46.75	-4.00	2Y	1.4650	-4.00	1.6950	0.7950	2*5Y	17.00	3.00		
-46.25	-2.50	3Y	1.5450	-2.50	1.7550	0.7350	3*4Y	5.00	1.00		
-46.25	-1.25	4Y	1.5950	-1.50	1.8000	0.6900	3*5Y	9.00	1.50		
-46.00	-1.00	5Y	1.6350	-1.00	1.8500	0.6600	4*5Y	4.00	0.50		
-45.50	-0.75	7Y	1.6750	-1.00	1.8950	0.6550	5*7Y	4.00	0.00		
-42.00	-0.25	10Y	1.7700	-0.50	2.0150	0.6300	5*10Y	13.50	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	1.7985	0.0001	1.7984	1.7983	1.8305	1.8305	0.5600	1.8305	0.2800
10Y	2.3762	0.0119	2.3643	2.3394	2.3527	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	-25.35	0.31	-25.66	-25.27	-22.65	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-11.08	0.99	-12.07	-13.06	-15.23	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	25.75	-0.25	26.00	25.00	27.00	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	43.50	0.50	43.00	41.90	44.80	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	57.77	1.18	56.59	54.11	52.22	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	80.5								
1.5Y	88.25								
02Y	93.75	SPRD	4*10Y 13.25						
03Y									
04Y									
05Y									
07Y	13.75								
10Y	15.75 / 16								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	66 건	-14	80	91	81	55	143	160	
금 액	26,050 억원	1,135	24,915	27,018	12,326	21,695	45,150	64,878	

장중동향
국고채 금리, 기관들이 관망세로 돌아서면서 수급에 따라 제한된 범위 등락 후 보합 마감.
다음 주 국고 10년물 입찰을 앞두고 장기물 금리 소폭 상승.

IRS, 별다른 방향성 없이 보합권 마감. 1.5Y 이하 구간 금리 소폭 상승, 6~10Y구간과 일부 테너 금리 소폭 하락.
호가 조성이 그다지 활발하지는 않았으며, 오전부터 10Y,12Y,15Y,20Y 관련 장기 스프레드 수요가 있었음.

CRS, 단기테너 위주로 오퍼가 강하게 나오며 단기 금리 급락. 커브 스티프닝.
에셋스왑은 꾸준히 나오는 반면 부채스왑은 찾아보기 어려움.