

IPS Daily Morning Brief

2017-12-14

종가 기준일 2017-12-13

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6925	0.25	1.6925	1.6513	1.5599	1.7000	1.2875	2.6925	1.2875
9M	1.7475	0.25	1.7475	1.7254	1.6424	1.7500	1.2550	2.7275	1.2500
1Y	1.8025	0.25	1.8025	1.7958	1.7187	1.8200	1.2300	2.7675	1.2200
1.5Y	1.8825	0.50	1.8815	1.8800	1.8113	1.9300	1.2050	2.8475	1.1900
2Y	1.9300	0.50	1.9305	1.9403	1.8775	2.0175	1.1825	2.9225	1.1675
3Y	2.0000	0.25	2.0040	2.0205	1.9627	2.1075	1.1700	3.0650	1.1550
4Y	2.0425	0.00	2.0515	2.0749	2.0169	2.1600	1.1675	3.1875	1.1575
5Y	2.0775	0.00	2.0870	2.1098	2.0535	2.1900	1.1675	3.3050	1.1575
7Y	2.1075	0.00	2.1200	2.1455	2.0956	2.2300	1.1725	3.4625	1.1675
10Y	2.1550	-0.75	2.1760	2.2028	2.1569	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.1925	-0.75	2.2135	2.2405	2.1901	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2050	-0.50	2.2235	2.2473	2.1989	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2025	-0.50	2.2210	2.2440	2.2033	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.50	0.00	5.50	7.41	8.25	12.50	-4.00	12.50	-6.00
9*12M	5.50	0.00	5.50	7.04	7.63	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	12.75	0.25	12.80	14.45	15.89	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	7.00	-0.25	7.35	8.03	8.51	11.00	-1.25	15.00	-1.75
2*4Y	11.25	-0.50	12.10	13.46	13.93	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	14.75	-0.50	15.65	16.95	17.60	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	4.25	-0.25	4.75	5.44	5.42	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	7.75	-0.25	8.30	8.93	9.09	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.50	0.00	3.55	3.49	3.67	6.25	-0.25	11.75	-0.25
5*7Y	3.00	0.00	3.30	3.58	4.20	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	7.75	-0.75	8.90	9.30	10.33	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	4.75	-0.75	5.60	5.73	6.13	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.78	3.32	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.00	0.25	4.75	4.45	4.20	5.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.75	0.25	4.50	4.13	4.65	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.818	0.30	1.825	1.832	1.743	1.885	1.250	2.720	1.237
1.5Y	1.937	0.60	1.947	1.986	1.895	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.040	0.30	2.046	2.074	1.987	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.075	0.00	2.085	2.119	2.045	2.206	1.202	3.050	1.200
4Y	2.207	-1.30	2.228	2.269	2.204	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.267	-1.30	2.285	2.314	2.249	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.400	-0.30	2.416	2.449	2.397	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.455	0.00	2.472	2.506	2.467	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.440	0.40	2.447	2.483	2.442	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	108.30	0.02	108.28	108.33	108.23
LKTb	122.37	-0.03	122.40	122.59	122.31

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	-1.55	-0.05	-2.27	-3.67	-2.40	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-5.45	-0.10	-6.55	-10.57	-8.39	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-11.00	0.20	-11.57	-13.34	-10.92	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-7.50	0.25	-8.10	-9.89	-8.19	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-16.45	1.30	-17.65	-19.42	-18.72	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-18.95	1.30	-19.82	-20.44	-19.59	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.25	0.30	-29.58	-30.34	-30.19	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-30.00	-0.75	-29.64	-30.30	-30.98	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-23.75	-0.90	-22.60	-23.89	-23.90	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1090.70 (-1.70)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-48.25	-3.75	1Y	1.3200	-3.50	1.6200	0.7650	1*2Y	5.00	-0.50		
-53.25	-4.50	1.5Y	1.3500	-4.00	1.6600	0.9000	2*3Y	8.00	0.00		
-56.00	-4.50	2Y	1.3700	-4.00	1.6950	0.8050	2*5Y	16.00	0.00		
-55.00	-4.25	3Y	1.4500	-4.00	1.7550	0.7500	3*4Y	4.50	0.00		
-54.75	-4.00	4Y	1.4950	-4.00	1.8000	0.7000	3*5Y	8.00	0.00		
-54.75	-4.00	5Y	1.5300	-4.00	1.8500	0.6700	4*5Y	3.50	0.00		
-52.75	-4.00	7Y	1.5800	-4.00	1.8950	0.6700	5*7Y	5.00	0.00		
-45.50	-2.75	10Y	1.7000	-3.50	2.0150	0.6400	5*10Y	17.00	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	1.7783	-0.0448	1.8231	1.8189	1.7985	1.8305	0.5900	1.8305	0.2800
10Y	2.3433	-0.0643	2.4076	2.3923	2.3762	2.6060	1.3700	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	-26.17	-4.78	-21.39	-22.81	-25.35	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-11.17	-6.43	-4.74	-8.77	-11.08	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	22.50	-1.25	23.75	24.75	25.75	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	41.50	-0.30	41.80	43.30	43.50	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	56.50	-1.95	58.45	57.34	57.77	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6Y 8.75						
06M	69.25								
09M									
01Y	80								
1.5Y	8.75, 87.75								
02Y	93		1.5*2Y 4.5						
03Y	99.5	SPRD	5*10Y 8.0 , 8.25						
04Y									
05Y	6.75, 7.0, 7.75								
07Y									
10Y	14.75, 15								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	85 건	-12	97	31	66	80	91	81	
금 액	26,871 억원	3,784	23,087	7,700	26,050	24,915	27,018	12,326	

장중동향

국고채 금리가 보험권에 머무름.

국고채 3년물은 전일 대비 0.1bp 상승한 2.078%, 10년물은 0.3bp 내린 2.453%에 마침.

IRS, 장기테너 위주로 놀리면서 커브 플랫닝 마감.

장중 국채선물의 강제압력이 커지면서 4Y 이상테너는 오퍼리쉬했지만 3Y 이하 테너는 타 테너에 비해 상대적으로 비드가 많이 보임. 특히 1Y, 1.5Y, 2Y, 10Y이 기본되는 모습. 장 마감 무렵 국채선물의 상승폭이 줄면서 보험수준까지 가며 5Y 6Y 등 중장기 위주로 테이큰 되는 모습.