

IPS Daily Morning Brief

2017-12-20

종가 기준일 2017-12-19

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7000	0.00	1.6960	1.6694	1.5765	1.7000	1.2875	2.6925	1.2875
9M	1.7625	0.50	1.7530	1.7339	1.6594	1.7625	1.2550	2.7275	1.2500
1Y	1.8300	0.50	1.8185	1.8000	1.7367	1.8300	1.2300	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9175	0.75	1.9020	1.8821	1.8305	1.9300	1.2050	2.8475	1.1900
2Y	1.9700	0.75	1.9510	1.9371	1.8968	2.0175	1.1850	2.9225	1.1675
3Y	2.0300	1.25	2.0105	2.0113	1.9807	2.1075	1.1725	3.0650	1.1550
4Y	2.0750	1.25	2.0550	2.0631	2.0346	2.1600	1.1675	3.1875	1.1575
5Y	2.1000	1.50	2.0835	2.0969	2.0709	2.1900	1.1675	3.3050	1.1575
7Y	2.1275	1.50	2.1115	2.1308	2.1113	2.2300	1.1750	3.4625	1.1675
10Y	2.1725	1.50	2.1575	2.1861	2.1706	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2100	1.50	2.1950	2.2236	2.2041	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2275	1.50	2.2115	2.2329	2.2134	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2250	1.50	2.2090	2.2301	2.2170	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	6.25	0.50	5.70	6.45	8.28	12.50	-3.50	12.50	-6.00
9*12M	6.75	0.00	6.55	6.61	7.73	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	14.00	0.25	13.25	13.71	16.01	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	6.00	0.50	5.95	7.41	8.39	11.00	-1.25	15.00	-1.75
2*4Y	10.50	0.50	10.40	12.60	13.78	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	13.00	0.75	13.25	15.98	17.41	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	4.50	0.00	4.45	5.19	5.39	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	7.00	0.25	7.30	8.56	9.02	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	2.50	0.25	2.85	3.38	3.63	6.25	0.00	11.75	-0.25
5*7Y	2.75	0.00	2.80	3.39	4.04	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	7.25	0.00	7.40	8.93	9.97	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	4.50	0.00	4.60	5.54	5.93	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.75	3.35	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.50	0.00	5.40	4.67	4.28	5.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.25	0.00	5.15	4.40	4.64	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.861	0.00	1.843	1.838	1.765	1.885	1.252	2.720	1.237
1.5Y	1.984	-0.10	1.967	1.978	1.917	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.072	-0.30	2.060	2.061	2.009	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.092	0.50	2.081	2.102	2.064	2.206	1.202	3.050	1.200
4Y	2.226	1.10	2.211	2.246	2.222	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.287	1.50	2.270	2.294	2.268	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.405	1.40	2.395	2.427	2.412	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.444	1.10	2.442	2.482	2.477	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.412	0.10	2.426	2.456	2.450	2.572	1.430	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.66	0.00
CALL	1.50	2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.04	-0.24	108.05	108.07	108.01
LKTb	122.19	-0.38	122.19	122.34	122.06

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	-3.10	0.50	-2.49	-3.77	-2.86	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-6.65	0.85	-6.50	-9.58	-8.66	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-10.20	1.05	-10.86	-12.37	-11.19	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-6.20	0.75	-7.09	-9.10	-8.31	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-15.10	0.15	-15.56	-18.30	-18.71	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-18.70	0.00	-18.61	-19.70	-19.74	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-27.75	0.10	-28.31	-29.58	-30.06	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-27.15	0.40	-28.49	-29.57	-30.67	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-18.70	1.40	-21.72	-22.55	-23.34	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1084.90 (-3.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-60.50	-6.00	1Y	1.2250	-5.50	1.6200	0.7650	1*2Y	12.50	2.50	
-61.75	-4.75	1.5Y	1.3000	-4.00	1.6600	0.9900	2*3Y	8.00	1.50	
-62.00	-3.75	2Y	1.3500	-3.00	1.6950	0.9100	2*5Y	17.50	1.50	
-60.00	-2.75	3Y	1.4300	-1.50	1.7550	0.8550	3*4Y	5.00	0.00	
-59.50	-2.75	4Y	1.4800	-1.50	1.8000	0.8150	3*5Y	9.50	0.00	
-57.50	-3.00	5Y	1.5250	-1.50	1.8500	0.7900	4*5Y	4.50	0.00	
-55.25	-3.00	7Y	1.5750	-1.50	1.8950	0.7950	5*7Y	5.00	0.00	
-46.75	-2.50	10Y	1.7050	-1.00	2.0150	0.7900	5*10Y	18.00	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	1.8566	0.0289	1.8277	1.8399	1.8110	1.8566	0.6460	1.8566	0.2800
10Y	2.4682	0.0756	2.3926	2.3576	2.3531	2.6060	1.4520	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	-21.54	3.19	-24.73	-21.51	-24.50	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	2.42	6.46	-4.04	-7.24	-9.69	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	20.25	0.75	19.50	19.50	21.50	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	37.20	1.40	35.80	37.50	39.40	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	61.16	4.67	56.49	51.77	54.21	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	96.5, 96.75				SPRD	6*9m 06			
03Y	2.25								
04Y									
05Y									
07Y									
10Y	16.75								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	1Y 22.5								
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	56 건		6	50	115	91	85	97	31
금 액	17,340 억원		5,280	12,060	34,754	43,501	26,871	23,087	7,700

장중동향
국고채 금리가 상승 마감, 국채선물 롤오버 후 중장기물 위주로 금리가 상승하며 커브 스티프닝.

IRS, 국채선물에 연동되면서 호가에 따라 움직임. 롤 오버 후 국채선물이 하락폭을 확대하자 포린 비드가 나와 2년과 3년 위주로 테이큰 시키는 모습. 한산한 분위기 속에 거래가 많지는 않았음.

CRS, FX 스왑 포인트 하락 영향을 받아서 전구간 금리 하락.