

IPS Daily Morning Brief

2017-12-22

종가 기준일 2017-12-21

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6925	0.25	1.6950	1.6771	1.5837	1.7000	1.2900	2.6925	1.2875
9M	1.7475	0.00	1.7530	1.7374	1.6661	1.7625	1.2600	2.7275	1.2500
1Y	1.8150	0.25	1.8200	1.8016	1.7433	1.8300	1.2375	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9025	0.50	1.9055	1.8836	1.8373	1.9300	1.2050	2.8475	1.1900
2Y	1.9675	0.75	1.9615	1.9381	1.9037	2.0175	1.1850	2.9225	1.1675
3Y	2.0300	0.75	2.0205	2.0099	1.9868	2.1075	1.1725	3.0650	1.1550
4Y	2.0800	0.75	2.0670	2.0611	2.0406	2.1600	1.1675	3.1875	1.1575
5Y	2.1100	0.75	2.0935	2.0943	2.0764	2.1900	1.1675	3.3050	1.1575
7Y	2.1425	0.75	2.1230	2.1279	2.1163	2.2300	1.1750	3.4625	1.1675
10Y	2.1950	0.75	2.1710	2.1829	2.1747	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2325	0.75	2.2085	2.2204	2.2084	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2525	1.00	2.2265	2.2310	2.2179	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2500	1.00	2.2240	2.2285	2.2212	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.50	-0.25	5.80	6.03	8.24	12.50	-3.50	12.50	-6.00
9*12M	6.75	0.25	6.70	6.43	7.72	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	15.25	0.50	14.15	13.65	16.04	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	6.25	0.00	5.90	7.17	8.31	11.00	-1.25	15.00	-1.75
2*4Y	11.25	0.00	10.55	12.30	13.70	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	14.25	0.00	13.20	15.61	17.28	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	5.00	0.00	4.65	5.13	5.39	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	8.00	0.00	7.30	8.44	8.97	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.00	0.00	2.65	3.31	3.58	6.25	0.00	11.75	-0.25
5*7Y	3.25	0.00	2.95	3.36	3.99	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	8.50	0.00	7.75	8.86	9.83	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.25	0.00	4.80	5.50	5.84	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.75	3.37	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.75	0.25	5.55	4.81	4.32	5.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.50	0.25	5.30	4.56	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	1.850	0.00	1.854	1.840	1.775	1.885	1.252	2.720	1.237
1.5Y	1.982	0.70	1.979	1.974	1.926	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.067	1.70	2.064	2.056	2.017	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.087	1.00	2.083	2.095	2.070	2.206	1.202	3.050	1.200
4Y	2.235	0.90	2.219	2.239	2.228	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.300	0.80	2.281	2.289	2.275	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.425	0.80	2.403	2.421	2.416	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.470	0.80	2.448	2.475	2.480	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.445	-0.20	2.429	2.447	2.452	2.572	1.430	3.943	1.430

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

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.06	-0.03	108.06	108.08	108.02
LKTb	121.86	-0.11	121.65	121.86	121.56

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	-3.50	0.25	-3.42	-3.79	-3.14	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-7.95	-0.20	-7.39	-9.06	-8.86	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-9.95	-0.95	-10.23	-11.80	-11.33	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-5.70	-0.25	-6.23	-8.53	-8.35	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-15.50	-0.15	-15.24	-17.74	-18.71	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-19.00	-0.05	-18.71	-19.49	-19.87	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.25	-0.05	-28.04	-29.29	-30.01	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-27.50	-0.05	-27.68	-29.25	-30.49	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-19.50	1.20	-20.48	-21.81	-23.10	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1082.70 (+1.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-56.50	2.75	1Y	1.2500	3.00	1.6200	0.7650	1*2Y	12.50	-1.00	
-58.75	1.00	1.5Y	1.3150	1.50	1.6600	1.0250	2*3Y	8.50	-0.50	
-59.25	1.25	2Y	1.3750	2.00	1.6950	0.9500	2*5Y	18.00	-1.00	
-57.00	0.75	3Y	1.4600	1.50	1.7550	0.8550	3*4Y	5.00	0.00	
-57.00	0.75	4Y	1.5100	1.50	1.8000	0.8400	3*5Y	9.50	-0.50	
-55.50	0.25	5Y	1.5550	1.00	1.8500	0.8250	4*5Y	4.50	-0.50	
-53.25	0.25	7Y	1.6100	1.00	1.8950	0.8050	5*7Y	5.50	0.00	
-45.50	0.25	10Y	1.7400	1.00	2.0150	0.7900	5*10Y	18.50	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	1.8981	0.0455	1.8526	1.8566	1.8277	1.8981	0.6460	1.8981	0.2800
10Y	2.4846	-0.0163	2.5009	2.4682	2.3926	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	-16.89	2.85	-19.74	-21.54	-24.73	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	1.46	-2.43	3.89	2.42	-4.04	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	22.75	0.00	22.75	20.25	19.50	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	40.30	-0.90	41.20	37.20	35.80	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	58.65	-6.18	64.83	61.16	56.49	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	96.25	SPRD							
03Y	3.25		3*4Y		5.25				
04Y			5*10Y		9.25				
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	43 건	-26	69	56	50	115	91	85	
금 액	13,790 억원	-5,770	19,560	17,340	12,060	34,754	43,501	26,871	

장중동향
국고채, 금리 상승. 장기를 금리가 상대적으로 크게 오르면서 커브 스티프닝.
장 마감 후 발표되는 1월 국고채 발행계획에 주목.

IRS, 국채선물과 연동해서 아침부터 세계 비드가 나왔다가 점차 그 폭이 축소됨.
이에 아울러는 2Y~5Y이 기본. 커브는 스티프되면서 테이큰 되는 모습.
장 막판 선물이 오르면서 커브는 다시 대체로 전일 레벨로 돌아옴.

CRS, 오전 부채스왑 거래에 영향을 받아 FX Swap과 함께 금리 상승. 단기 금리가 장기보다 더 올라 커브 플랫트닝.