

IPS Daily Morning Brief

2017-12-27

종가 기준일 2017-12-26

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6975	0.00	1.6955	1.6851	1.5913	1.7000	1.2925	2.6925	1.2875
9M	1.7550	0.25	1.7530	1.7413	1.6735	1.7625	1.2600	2.7275	1.2500
1Y	1.8300	0.50	1.8225	1.8041	1.7508	1.8300	1.2375	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9250	0.25	1.9130	1.8868	1.8451	1.9300	1.2050	2.8475	1.1900
2Y	1.9975	0.25	1.9780	1.9423	1.9120	2.0175	1.1850	2.9225	1.1675
3Y	2.0650	0.50	2.0415	2.0123	1.9943	2.1075	1.1725	3.0650	1.1550
4Y	2.1050	0.50	2.0865	2.0620	2.0479	2.1600	1.1675	3.1875	1.1575
5Y	2.1375	0.25	2.1170	2.0949	2.0834	2.1900	1.1675	3.3050	1.1575
7Y	2.1700	1.00	2.1470	2.1279	2.1226	2.2300	1.1750	3.4625	1.1675
10Y	2.2175	0.75	2.1965	2.1820	2.1801	2.2850	1.2125	3.6250	1.2125
12Y	2.2525	0.50	2.2335	2.2194	2.2139	2.3200	1.2150	3.6575	1.2150
15Y	2.2675	0.50	2.2505	2.2310	2.2235	2.3275	1.2150	3.6675	1.2150
20Y	2.2675	0.75	2.2485	2.2286	2.2265	2.3250	1.2150	3.8075	1.2150

6*9M	5.75	0.25	5.75	5.61	8.22	12.50	-3.50	12.50	-6.00
9*12M	7.50	0.25	6.95	6.29	7.73	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	16.75	-0.25	15.55	13.81	16.12	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	6.75	0.25	6.35	7.00	8.24	11.00	-1.25	15.00	-1.75
2*4Y	10.75	0.25	10.85	11.98	13.59	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	14.00	0.00	13.90	15.26	17.14	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	4.00	0.00	4.50	4.98	5.35	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	7.25	-0.25	7.55	8.26	8.90	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	3.25	-0.25	3.05	3.29	3.55	6.25	0.00	11.75	-0.25
5*7Y	3.25	0.75	3.00	3.30	3.93	10.50	0.25	16.25	0.25
5*10Y	8.00	0.50	7.95	8.71	9.67	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	4.75	-0.25	4.95	5.41	5.75	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.50	-0.25	3.70	3.74	3.38	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.00	-0.25	5.40	4.90	4.34	5.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.00	0.00	5.20	4.66	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	1.871	0.60	1.859	1.841	1.785	1.885	1.252	2.720	1.237
1.5Y	2.015	1.00	1.992	1.972	1.935	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.107	0.70	2.079	2.056	2.027	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.130	0.70	2.102	2.092	2.078	2.206	1.202	3.050	1.200
4Y	2.277	0.50	2.247	2.235	2.236	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.335	0.50	2.309	2.288	2.284	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.451	0.10	2.430	2.418	2.423	2.552	1.270	3.590	1.270
10Y	2.490	0.00	2.471	2.471	2.484	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.445	0.90	2.437	2.437	2.455	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	107.94	0.00	107.94	107.97	107.85
LKTb	121.68	0.00	121.76	121.79	121.36

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	-4.10	-0.10	-3.69	-3.64	-3.38	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-9.00	-0.75	-7.92	-8.53	-9.02	2.40	-19.10	8.50	-19.10
2Y	-10.95	-0.45	-10.12	-11.39	-11.48	-1.35	-25.15	9.00	-25.15
3Y	-6.50	-0.20	-6.03	-8.00	-8.39	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.20	0.00	-16.07	-17.32	-18.76	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-19.75	-0.25	-19.18	-19.31	-20.02	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.10	0.90	-28.26	-28.99	-29.99	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-27.25	0.75	-27.47	-28.89	-30.35	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-17.75	-0.15	-18.85	-20.80	-22.83	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS		USD/KRW				1076.10 (-3.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-51.00	1.50	1Y	1.3200	2.00	1.6200	0.7650	1*2Y	14.00	1.00
-53.50	2.25	1.5Y	1.3900	2.50	1.6600	1.0350	2*3Y	9.00	0.50
-53.75	2.75	2Y	1.4600	3.00	1.6950	0.9650	2*5Y	18.50	0.50
-51.50	3.00	3Y	1.5500	3.50	1.7550	0.8550	3*4Y	5.00	0.00
-50.50	3.00	4Y	1.6000	3.50	1.8000	0.8400	3*5Y	9.50	0.00
-49.25	3.25	5Y	1.6450	3.50	1.8500	0.8250	4*5Y	4.50	0.00
-47.00	2.50	7Y	1.7000	3.50	1.8950	0.8050	5*7Y	5.50	0.00
-38.75	2.75	10Y	1.8300	3.50	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	1.9033	0.0085	1.8948	1.8981	1.8526	1.9033	0.6460	1.9033	0.2800
10Y	2.4776	-0.0063	2.4839	2.4846	2.5009	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	-20.37	0.15	-20.52	-16.89	-19.74	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-1.24	-0.63	-0.61	1.46	3.89	47.40	-24.46	47.40	-98.50

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	22.00	0.50	21.50	22.75	22.75	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	38.30	-0.70	39.00	40.30	41.20	68.70	11.80	90.00	11.80
UST 2*10Y	57.43	-1.48	58.91	58.65	64.83	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y					SPRD	2*4Y	11		
03Y						4*5Y	3.25		
04Y	12								
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	-16	59	43	69	56	50	115	
금 액	8,723 억원	-7,437	16,160	13,790	19,560	17,340	12,060	34,754	

장중동향
국고채 금리, 소폭 하락해 보험권 마감. 별다른 재료 없이 외인 매매 동향에 좌우되는 모습.

IRS, 연말을 맞아 한산한 가운데 국채선물예 연동되어 움직이면서 금리 소폭 상승.
거래는 몇 건 없었으나 2~4Y구간 위주로 거래.

CRS, 전체적으로 금리 상승.
그동안의 금리 하락에 따른 레벨 부담과 내년 초 부채소압 발행에 대한 기대감 등이 작용.