

IPS Daily Morning Brief

2018-01-05

종가 기준일 2018-01-04

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6975	0.00	1.6995	1.6956	1.6140	1.7025	1.2925	2.6875	1.2875
9M	1.7575	1.00	1.7535	1.7514	1.6955	1.7625	1.2600	2.7225	1.2500
1Y	1.8225	1.00	1.8210	1.8161	1.7727	1.8350	1.2375	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9150	1.00	1.9155	1.9036	1.8679	1.9375	1.2050	2.8425	1.1900
2Y	1.9875	1.00	1.9865	1.9639	1.9358	2.0175	1.1850	2.9200	1.1675
3Y	2.0725	1.75	2.0610	2.0321	2.0168	2.1075	1.1725	3.0575	1.1550
4Y	2.1175	2.00	2.1000	2.0761	2.0691	2.1600	1.1675	3.1775	1.1575
5Y	2.1575	2.00	2.1355	2.1090	2.1038	2.1900	1.1675	3.2925	1.1575
7Y	2.1950	2.00	2.1685	2.1405	2.1415	2.2300	1.1750	3.4475	1.1675
10Y	2.2525	2.50	2.2185	2.1915	2.1960	2.2850	1.2125	3.6050	1.2125
12Y	2.2875	2.50	2.2535	2.2281	2.2301	2.3200	1.2150	3.6375	1.2150
15Y	2.3000	2.50	2.2660	2.2416	2.2397	2.3275	1.2150	3.6425	1.2150
20Y	2.3000	2.50	2.2660	2.2400	2.2420	2.3250	1.2150	3.7900	1.2150

6*9M	6.00	1.00	5.40	5.58	8.14	12.50	-3.50	12.50	-6.00
9*12M	6.50	0.00	6.75	6.48	7.72	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	16.50	0.00	16.55	14.78	16.31	20.75	-5.25	20.75	-5.50
2*3Y	8.50	0.75	7.45	6.82	8.10	11.00	-1.25	15.00	-1.75
2*4Y	13.00	1.00	11.35	11.23	13.33	18.00	-1.75	28.25	-1.75
2*5Y	17.00	1.00	14.90	14.51	16.80	21.25	-1.75	39.25	-1.75
3*4Y	4.50	0.25	3.90	4.40	5.23	7.75	-0.50	14.00	-0.50
3*5Y	8.50	0.25	7.45	7.69	8.70	14.00	-0.50	25.00	-0.50
4*5Y	4.00	0.00	3.55	3.29	3.48	6.25	0.00	11.50	-0.25
5*7Y	3.75	0.00	3.30	3.15	3.76	10.50	0.25	16.00	0.25
5*10Y	9.50	0.50	8.30	8.25	9.22	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.75	0.50	5.00	5.10	5.46	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	3.50	0.00	3.50	3.66	3.41	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	4.75	0.00	4.75	5.01	4.37	5.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	4.75	0.00	4.75	4.85	4.59	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.810	0.50	1.825	1.840	1.810	1.885	1.252	2.720	1.237
1.5Y	1.982	0.20	1.996	1.979	1.963	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.081	0.90	2.082	2.070	2.054	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.140	1.50	2.129	2.103	2.102	2.206	1.202	3.050	1.200
4Y	2.300	1.80	2.290	2.250	2.260	2.360	1.232	3.280	1.232
5Y	2.360	1.80	2.346	2.307	2.310	2.420	1.217	3.410	1.217
7Y	2.478	1.90	2.456	2.428	2.441	2.552	1.270	3.570	1.270
10Y	2.530	2.50	2.492	2.473	2.495	2.607	1.355	3.750	1.355
20Y	2.510	2.00	2.474	2.448	2.465	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	107.87	-0.03	107.92	107.93	107.85
LKTb	121.24	-0.27	121.56	121.58	121.20

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투입 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.25	0.50	-0.38	-2.37	-3.77	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-6.70	0.80	-8.05	-7.57	-9.48	2.40	-19.10	7.25	-19.10
2Y	-9.35	0.10	-9.51	-10.57	-11.85	-1.35	-25.15	6.50	-25.15
3Y	-6.75	0.25	-6.82	-7.10	-8.51	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-18.25	0.20	-18.96	-17.34	-19.07	-3.20	-30.35	3.25	-30.35
5Y	-20.25	0.20	-21.07	-19.80	-20.60	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.30	0.10	-28.71	-28.75	-29.96	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-27.75	0.00	-27.37	-28.17	-29.91	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-21.00	0.50	-20.84	-20.77	-22.30	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1062.20 (-2.30)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-45.25	0.00	1Y	1.3100	2.50	1.6200	0.7650	1*2Y	16.50	1.00
-50.50	0.00	1.5Y	1.3950	3.50	1.6600	1.0350	2*3Y	12.00	0.50
-52.50	0.00	2Y	1.4750	3.50	1.6950	0.9650	2*5Y	23.50	1.50
-49.75	0.00	3Y	1.5950	4.00	1.7550	0.8550	3*4Y	6.50	0.50
-47.75	0.00	4Y	1.6600	4.50	1.8000	0.8400	3*5Y	11.50	1.00
-47.25	0.00	5Y	1.7100	5.00	1.8500	0.8250	4*5Y	5.00	0.50
-44.50	0.00	7Y	1.7650	5.00	1.8950	0.8050	5*7Y	5.50	0.00
-36.00	0.00	10Y	1.8950	5.00	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	1.9518	0.0163	1.9355	1.9274	1.8870	1.9518	0.6460	1.9518	0.2800
10Y	2.4527	0.0027	2.4500	2.4626	2.4101	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	-12.92	0.73	-13.65	-14.76	-20.30	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-7.73	-2.23	-5.50	-2.94	-5.69	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	26.50	1.50	25.00	23.50	20.50	41.50	2.75	70.25	2.75
KTb 2*10Y	44.90	1.60	43.30	41.70	37.70	68.70	11.80	89.00	11.80
UST 2*10Y	50.09	-1.36	51.45	53.52	52.31	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	8y	21.75					
06M			9y	23.5					
09M	75								
01Y	81.25 / 82.5								
1.5Y									
02Y	97.75		SPRD	3*5y	8.5 / 8.75				
03Y	5.5 / 06 / 07 / 7.25			8*9y	1.75				
04Y									
05Y	13.5 / 13.75 / 15.75								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	104 건	-7	111	76	0	41	58	43	
금 액	30,057 억원	4,228	25,829	20,776	0,000	10,235	16,665	8,723	

장중동향
채권은 전일 미국금리하락 영향으로 강세출발. 아시아장에서 미국금리가 오른것을 시작으로 약세로 전환. 외국인의 국채선물 매도가 더해져 약세 마감.

IRS는 장기물의 약세로 레벨이 상승하며 커브 스티프닝.

CRS는 부채물량으로 보이는 비드가 중기부터 꾸준히 나와 상승 마감.