

IPS Daily Morning Brief

2018-01-09

종가 기준일 2018-01-08

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7025	0.75	1.6980	1.6966	1.6216	1.7025	1.2925	2.6875	1.2875
9M	1.7675	1.25	1.7550	1.7531	1.7030	1.7675	1.2600	2.7225	1.2500
1Y	1.8325	1.25	1.8205	1.8189	1.7801	1.8350	1.2375	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9300	2.00	1.9135	1.9079	1.8754	1.9375	1.2050	2.8425	1.1900
2Y	1.9975	1.75	1.9840	1.9695	1.9434	2.0175	1.1900	2.9200	1.1675
3Y	2.0775	2.00	2.0630	2.0385	2.0242	2.1075	1.1850	3.0575	1.1550
4Y	2.1275	2.00	2.1080	2.0823	2.0763	2.1600	1.1825	3.1725	1.1575
5Y	2.1650	2.25	2.1460	2.1153	2.1108	2.1900	1.1825	3.2750	1.1575
7Y	2.2050	2.50	2.1835	2.1470	2.1478	2.2300	1.1850	3.4350	1.1675
10Y	2.2600	2.50	2.2375	2.1975	2.2016	2.2850	1.2200	3.5975	1.2125
12Y	2.3000	2.50	2.2745	2.2344	2.2359	2.3200	1.2225	3.6300	1.2150
15Y	2.3125	2.50	2.2870	2.2484	2.2455	2.3275	1.2225	3.6375	1.2150
20Y	2.3150	2.50	2.2880	2.2473	2.2474	2.3250	1.2225	3.7850	1.2150

6*9M	6.50	0.50	5.70	5.65	8.13	12.50	-3.50	12.50	-6.00
9*12M	6.50	0.00	6.55	6.58	7.72	10.50	-2.25	10.50	-4.25
1*2Y	16.50	0.50	16.35	15.06	16.33	20.75	-4.75	20.75	-5.50
2*3Y	8.00	0.25	7.90	6.90	8.08	11.00	-1.00	14.50	-1.75
2*4Y	13.00	0.25	12.40	11.28	13.29	18.00	-0.75	27.75	-1.75
2*5Y	16.75	0.50	16.20	14.58	16.74	21.25	-0.75	38.50	-1.75
3*4Y	5.00	0.00	4.50	4.38	5.21	7.75	-0.25	14.00	-0.50
3*5Y	8.75	0.25	8.30	7.68	8.66	14.00	-0.25	25.00	-0.50
4*5Y	3.75	0.25	3.80	3.30	3.45	6.25	0.00	11.25	-0.25
5*7Y	4.00	0.25	3.75	3.17	3.70	10.50	0.25	16.00	0.25
5*10Y	9.50	0.25	9.15	8.23	9.08	22.25	3.75	32.25	3.75
7*10Y	5.50	0.00	5.40	5.05	5.38	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	3.70	3.69	3.43	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.25	0.00	4.95	5.09	4.39	5.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	5.50	0.00	5.05	4.98	4.58	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.811	1.00	1.809	1.837	1.817	1.885	1.252	2.720	1.237
1.5Y	1.977	0.70	1.980	1.980	1.970	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.075	1.30	2.073	2.071	2.063	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.130	3.80	2.120	2.105	2.109	2.206	1.210	3.050	1.200
4Y	2.290	1.20	2.285	2.255	2.267	2.360	1.237	3.280	1.232
5Y	2.355	1.80	2.346	2.313	2.318	2.420	1.225	3.410	1.217
7Y	2.478	2.00	2.464	2.433	2.447	2.552	1.281	3.563	1.270
10Y	2.537	2.20	2.516	2.478	2.499	2.607	1.367	3.750	1.355
20Y	2.535	2.50	2.503	2.457	2.470	2.572	1.442	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	107.90	-0.05	107.94	107.96	107.88
LKTb	121.13	-0.26	121.31	121.37	121.09

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	2.15	0.25	1.17	-1.76	-3.66	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-4.70	1.30	-6.63	-7.24	-9.49	2.40	-19.10	7.25	-19.10
2Y	-7.75	0.45	-8.90	-10.17	-11.91	-1.35	-25.15	6.50	-25.15
3Y	-5.25	-1.80	-5.74	-6.65	-8.45	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-16.25	0.80	-17.72	-17.23	-19.05	-3.20	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-19.00	0.45	-19.98	-19.81	-20.67	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-27.30	0.50	-28.09	-28.60	-29.89	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-27.70	0.30	-27.83	-28.06	-29.78	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-22.00	0.00	-21.54	-20.96	-22.23	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS		USD/KRW				1066.00 (+3.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-45.25	0.00	1Y	1.3000	-2.50	1.6200	0.7650	1*2Y	17.50	1.50
-50.50	0.00	1.5Y	1.3800	-2.50	1.6600	1.0350	2*3Y	13.50	0.50
-52.50	0.00	2Y	1.4750	-1.00	1.6950	0.9850	2*5Y	24.50	1.00
-49.75	0.00	3Y	1.6100	-0.50	1.7550	0.8550	3*4Y	6.00	-0.50
-47.75	0.00	4Y	1.6700	-1.00	1.8000	0.8400	3*5Y	11.00	0.50
-47.25	0.00	5Y	1.7200	0.00	1.8500	0.8350	4*5Y	5.00	1.00
-44.50	0.00	7Y	1.7750	0.00	1.8950	0.8050	5*7Y	5.50	0.00
-36.00	0.00	10Y	1.9000	-0.50	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	1.9643	0.0041	1.9602	1.9518	1.9355	1.9643	0.6460	1.9643	0.2800
10Y	2.4804	0.0030	2.4774	2.4527	2.4500	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	-11.07	-0.89	-10.18	-12.92	-13.65	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-5.66	-1.90	-3.76	-7.73	-5.50	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	26.25	0.75	25.50	26.50	25.00	41.50	3.00	68.25	2.75
KTb 2*10Y	46.20	0.90	45.30	44.90	43.30	68.70	12.50	89.00	11.80
UST 2*10Y	51.61	-0.11	51.72	50.09	51.45	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M	69.75								
09M									
01Y	82.25								
1.5Y	91.25								
02Y					SPRD	5*10Y 9.5			
03Y						6*9*12M FLY 0.0			
04Y						4*5Y 3.5			
05Y	15.5, 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	91 건		-16	107	104	111	76	0	41
금 액	36,910 억원		5,004	31,906	30,057	25,829	20,776	0,000	10,235

장종동향

국고채 금리가 상승 마감. 개인이 3년 국채선물을 8천 계약 가까이 매도한 데다 30년물 입찰에 대한 부담도 작용.

IRS는 전 구간에서 상승. 커브 스티프닝. 국고채 3년 입찰이 생각보다 강하지 않아 현물이 약세를 보이며 IRS도 이에 연동해 움직임.

CRS는 5년과 7년을 제외한 나머지 테너에서 전구간 하락 마감.