

IPS Daily Morning Brief

2018-01-11

종가 기준일 2018-01-10

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7075	0.00	1.7020	1.6979	1.6291	1.7075	1.2925	2.6875	1.2875
9M	1.7800	0.50	1.7670	1.7559	1.7103	1.7800	1.2650	2.7225	1.2500
1Y	1.8550	1.50	1.8340	1.8231	1.7876	1.8550	1.2450	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9625	2.25	1.9315	1.9146	1.8834	1.9625	1.2250	2.8425	1.1900
2Y	2.0350	2.25	2.0025	1.9786	1.9518	2.0350	1.2025	2.9200	1.1675
3Y	2.1300	3.50	2.0865	2.0490	2.0327	2.1300	1.1975	3.0575	1.1550
4Y	2.1850	4.00	2.1365	2.0931	2.0848	2.1850	1.2050	3.1725	1.1575
5Y	2.2275	4.25	2.1755	2.1266	2.1191	2.2275	1.2075	3.2750	1.1575
7Y	2.2725	4.75	2.2155	2.1593	2.1559	2.2725	1.2150	3.4350	1.1675
10Y	2.3325	5.00	2.2725	2.2098	2.2091	2.3325	1.2525	3.5975	1.2125
12Y	2.3750	5.25	2.3120	2.2470	2.2438	2.3750	1.2550	3.6300	1.2150
15Y	2.3900	5.50	2.3250	2.2614	2.2534	2.3900	1.2575	3.6375	1.2150
20Y	2.3925	5.50	2.3270	2.2608	2.2550	2.3925	1.2575	3.7850	1.2150

6*9M	7.25	0.50	6.50	5.80	8.12	12.50	-3.00	12.50	-6.00
9*12M	7.50	1.00	6.70	6.73	7.73	10.50	-2.00	10.50	-4.25
1*2Y	18.00	0.75	16.85	15.55	16.41	20.75	-4.50	20.75	-5.50
2*3Y	9.50	1.25	8.40	7.04	8.10	11.00	-1.00	14.25	-1.75
2*4Y	15.00	1.75	13.40	11.45	13.30	18.00	-0.75	27.75	-1.75
2*5Y	19.25	2.00	17.30	14.80	16.74	21.25	-0.75	38.50	-1.75
3*4Y	5.50	0.50	5.00	4.41	5.21	7.75	0.00	14.00	-0.50
3*5Y	9.75	0.75	8.90	7.76	8.64	14.00	0.00	25.00	-0.50
4*5Y	4.25	0.25	3.90	3.35	3.43	6.25	0.00	11.25	-0.25
5*7Y	4.50	0.50	4.00	3.26	3.68	10.50	0.75	16.00	0.25
5*10Y	10.50	0.75	9.70	8.31	9.00	22.25	4.00	32.25	3.75
7*10Y	6.00	0.25	5.70	5.05	5.33	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	4.25	0.25	3.95	3.73	3.46	4.25	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.75	0.50	5.25	5.16	4.43	5.75	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	6.00	0.50	5.45	5.10	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	1.826	1.50	1.812	1.836	1.823	1.885	1.252	2.720	1.237
1.5Y	2.000	2.00	1.982	1.984	1.978	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.115	2.50	2.085	2.076	2.071	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.175	2.30	2.138	2.112	2.117	2.206	1.212	3.050	1.200
4Y	2.355	3.80	2.308	2.264	2.275	2.360	1.242	3.280	1.232
5Y	2.449	6.20	2.378	2.326	2.327	2.449	1.240	3.410	1.217
7Y	2.573	6.30	2.499	2.445	2.455	2.573	1.300	3.563	1.270
10Y	2.630	6.00	2.556	2.490	2.506	2.630	1.392	3.750	1.355
20Y	2.580	4.50	2.534	2.467	2.475	2.580	1.451	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.66	0.00
CALL	1.49	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.71	-0.13	107.76	107.76	107.66
LKTb	120.16	-0.64	120.42	120.45	120.01

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	2.90	0.00	2.22	-1.25	-3.52	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-3.75	0.25	-5.03	-6.94	-9.44	2.40	-19.10	7.25	-19.10
2Y	-8.00	-0.25	-8.21	-9.78	-11.92	-1.35	-25.15	6.50	-25.15
3Y	-4.50	1.20	-5.13	-6.33	-8.40	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.00	0.20	-17.15	-17.12	-19.05	-3.20	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-22.15	-1.95	-20.21	-19.89	-20.82	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-30.05	-1.55	-28.39	-28.53	-29.89	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-29.75	-1.00	-28.39	-28.00	-29.70	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-18.75	1.00	-20.70	-20.59	-22.04	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1071.90 (+4.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-45.25	0.00	1Y	1.3200	1.50	1.6200	0.7650	1*2Y	16.50	0.50		
-50.50	0.00	1.5Y	1.4000	1.50	1.6600	1.0200	2*3Y	13.00	0.00		
-52.50	0.00	2Y	1.4850	2.00	1.6950	0.9700	2*5Y	26.50	3.00		
-49.75	0.00	3Y	1.6150	2.00	1.7550	0.8550	3*4Y	7.00	1.50		
-47.75	0.00	4Y	1.6850	3.50	1.8000	0.8400	3*5Y	13.50	3.00		
-47.25	0.00	5Y	1.7500	5.00	1.8500	0.8350	4*5Y	6.50	1.50		
-44.50	0.00	7Y	1.8000	5.50	1.8950	0.8050	5*7Y	5.00	0.50		
-36.00	0.00	10Y	1.9250	5.50	2.0150	0.7900	5*10Y	17.50	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	1.9768	0.0001	1.9767	1.9643	1.9602	1.9768	0.6460	1.9768	0.2800
10Y	2.5563	0.0010	2.5553	2.4804	2.4774	2.6060	1.5020	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	-13.82	-2.49	-11.33	-11.07	-10.18	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-7.37	-5.90	-1.47	-5.66	-3.76	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	29.75	2.75	27.00	26.25	25.50	41.50	3.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	51.50	3.50	48.00	46.20	45.30	68.70	12.50	89.00	11.80
UST 2*10Y	57.95	0.09	57.86	51.61	51.72	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS				ODD Tenor						
06M										
09M										
01Y	85.5									
1.5Y										
02Y	3.25 / 3.5 / 04			SPRD	2*3Y	09				
03Y	12.5 / 13				2*4Y	14				
04Y					2*5Y	19.5				
05Y	21.5 / 22.25 / 22.5 / 23.5				4*5Y	4.25				
07Y					5*10Y	10.5				
10Y					10*15Y	5.5 / 5.75				
12Y										
15Y										
20Y										
CRS	5Y 72									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6		
거래현황	211 건	110	101	91	107	104	111	76		
금 액	71,572 억원	39,437	32,135	36,910	31,906	30,057	25,829	20,776		

장중동향
국고채 금리, 상승 마감. 커브 스티프닝.
전일 BOJ 긴축 전환 우려에 크게 오른 미국 금리 반영 및 외인의 3선&10선 대규모 매도 영향.
문재인 대통령 신년 기자회견은 별다른 영향 없었음.

IRS, 글로벌 금리 상승 영향을 받아 현선물예 연동되며 전 구간에서 금리 상승. 커브 베어 스티프닝.
전 테너에서 거래가 활발했으며, 특히 1Y,2Y,3Y,5Y와 관련하여 호가 집중.

CRS, 금리 전구간 상승 마감. 부채스왑 관련 비드가 나오면서 장기 테너 중심으로 금리 상승.