

IPS Daily Morning Brief

2018-01-15

종가 기준일 2018-01-12

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7150	1.50	1.7065	1.6995	1.6361	1.7150	1.2925	2.6875	1.2875
9M	1.7875	2.00	1.7755	1.7590	1.7169	1.7875	1.2650	2.7225	1.2500
1Y	1.8525	1.50	1.8435	1.8275	1.7941	1.8550	1.2450	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9550	1.50	1.9455	1.9214	1.8904	1.9625	1.2250	2.8425	1.1900
2Y	2.0275	1.50	2.0170	1.9879	1.9592	2.0350	1.2025	2.9200	1.1675
3Y	2.1175	1.50	2.1045	2.0601	2.0405	2.1300	1.1975	3.0575	1.1550
4Y	2.1750	1.75	2.1580	2.1055	2.0928	2.1850	1.2050	3.1725	1.1575
5Y	2.2125	1.75	2.1970	2.1393	2.1269	2.2275	1.2075	3.2750	1.1575
7Y	2.2525	1.75	2.2380	2.1729	2.1634	2.2725	1.2150	3.4350	1.1675
10Y	2.3125	1.75	2.2965	2.2243	2.2164	2.3325	1.2525	3.5975	1.2125
12Y	2.3575	1.75	2.3390	2.2623	2.2515	2.3750	1.2550	3.6300	1.2150
15Y	2.3725	1.75	2.3530	2.2770	2.2612	2.3900	1.2575	3.6375	1.2150
20Y	2.3800	2.00	2.3570	2.2773	2.2625	2.3925	1.2575	3.7850	1.2150

6*9M	7.25	0.50	6.90	5.95	8.08	12.50	-3.00	12.50	-6.00
9*12M	6.50	-0.50	6.80	6.85	7.73	10.50	-2.00	10.50	-4.25
1*2Y	17.50	0.00	17.35	16.04	16.50	20.75	-4.50	20.75	-5.50
2*3Y	9.00	0.00	8.75	7.23	8.14	11.00	-1.00	14.25	-1.75
2*4Y	14.75	0.25	14.10	11.76	13.37	18.00	-0.75	27.75	-1.75
2*5Y	18.50	0.25	18.00	15.14	16.78	21.25	-0.75	38.50	-1.75
3*4Y	5.75	0.25	5.35	4.54	5.23	7.75	0.00	14.00	-0.50
3*5Y	9.50	0.25	9.25	7.91	8.64	14.00	0.00	25.00	-0.50
4*5Y	3.75	0.00	3.90	3.38	3.41	6.25	0.00	11.25	-0.25
5*7Y	4.00	0.00	4.10	3.36	3.65	10.50	0.75	16.00	0.25
5*10Y	10.00	0.00	9.95	8.50	8.95	22.25	4.00	32.25	3.75
7*10Y	6.00	0.00	5.85	5.14	5.30	12.75	3.00	16.75	3.00
10*12Y	4.50	0.00	4.25	3.80	3.50	4.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	6.00	0.00	5.65	5.28	4.48	6.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	6.75	0.25	6.05	5.30	4.61	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.824	0.00	1.819	1.836	1.828	1.885	1.252	2.720	1.237
1.5Y	1.991	0.80	1.986	1.989	1.985	2.037	1.240	2.820	1.232
2Y	2.107	0.70	2.097	2.083	2.079	2.165	1.225	2.920	1.225
3Y	2.167	1.50	2.155	2.121	2.124	2.206	1.212	3.050	1.200
4Y	2.345	2.00	2.326	2.276	2.283	2.360	1.242	3.280	1.232
5Y	2.427	1.70	2.406	2.340	2.336	2.449	1.240	3.410	1.217
7Y	2.559	2.50	2.531	2.459	2.463	2.573	1.300	3.563	1.270
10Y	2.617	2.70	2.589	2.505	2.513	2.630	1.392	3.750	1.355
20Y	2.553	0.80	2.550	2.478	2.481	2.580	1.451	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.66	0.00
CALL	1.51	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.75	-0.05	107.76	107.79	107.72
LKTb	120.33	-0.25	120.49	120.54	120.22

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	2.85	1.50	2.43	-0.89	-3.43	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-3.60	0.70	-4.07	-6.80	-9.46	2.40	-19.10	7.25	-19.10
2Y	-7.95	0.80	-8.04	-9.51	-11.99	-1.35	-25.15	6.50	-25.15
3Y	-4.95	0.00	-5.07	-6.06	-8.35	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.00	-0.25	-16.84	-17.10	-19.05	-3.20	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-21.45	0.05	-20.86	-20.08	-20.96	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-30.65	-0.75	-29.28	-28.62	-29.93	-7.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-30.45	-0.95	-29.23	-28.03	-29.66	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-17.30	1.20	-19.26	-20.05	-21.82	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1064.80 (-7.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-45.25	0.00	1Y	1.2800	-4.00	1.6200	0.7650	1*2Y	16.00	1.50	
-50.50	0.00	1.5Y	1.3650	-3.00	1.6600	0.9950	2*3Y	15.00	2.00	
-52.50	0.00	2Y	1.4400	-2.50	1.6950	0.9500	2*5Y	30.00	3.50	
-49.75	0.00	3Y	1.5900	-0.50	1.7550	0.8550	3*4Y	8.00	1.00	
-47.75	0.00	4Y	1.6700	0.50	1.8000	0.8400	3*5Y	15.00	1.50	
-47.25	0.00	5Y	1.7400	1.00	1.8500	0.8350	4*5Y	7.00	0.50	
-44.50	0.00	7Y	1.7900	1.00	1.8950	0.8050	5*7Y	5.00	0.00	
-36.00	0.00	10Y	1.9200	1.50	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	2.0062	0.0375	1.9687	1.9768	1.9767	2.0062	0.6460	2.0062	0.2800
10Y	2.5484	0.0104	2.5380	2.5563	2.5553	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	-10.08	3.05	-13.13	-13.82	-11.33	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-6.86	-1.66	-5.20	-7.37	-1.47	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	28.50	0.25	28.25	29.75	27.00	41.50	3.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	51.00	2.00	49.00	51.50	48.00	68.70	12.50	89.00	11.80
UST 2*10Y	54.22	-2.71	56.93	57.95	57.86	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M	71								
09M	77 / 77.75								
01Y	84.5 / 84.75 / 85.5								
1.5Y	95.5								
02Y	1.75								
03Y					SPRD	9*12m	6.5		
04Y						9m*3y	33		
05Y						5*10y	9.75		
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	108 건	-9	117	211	101	91	107	104	
금 액	48,373 억원	7,925	40,448	71,572	32,135	36,910	31,906	30,057	

장중동향

채권은 미국금리하락에도 불구하고 약세. 매수심리가 취약하고, 미국 소비자물가 발표를 앞둔 부담으로 보임.

IRS는 단기쪽 비드가 우세했고, 전체적으로 레벨 상승. 장기쪽 엔디저레가 눈에 띈.

CRS는 FX잡 급락의 영향으로 단기가 크게 하락 장기는 상승하며 커브 스킵.