

IPS Daily Morning Brief

2018-01-22

종가 기준일 2018-01-19

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6750	-0.50	1.6990	1.7004	1.6500	1.7200	1.2925	2.6875	1.2875
9M	1.7400	-0.50	1.7745	1.7644	1.7283	1.8025	1.2650	2.7225	1.2500
1Y	1.8175	-0.50	1.8540	1.8359	1.8045	1.8850	1.2450	2.7675	1.2200
1.5Y	1.9300	0.00	1.9675	1.9370	1.9012	2.0050	1.2275	2.8425	1.1900
2Y	2.0050	-0.25	2.0440	2.0096	1.9705	2.0825	1.2100	2.9200	1.1675
3Y	2.1025	0.50	2.1350	2.0901	2.0522	2.1775	1.2000	3.0575	1.1550
4Y	2.1675	1.25	2.1885	2.1374	2.1047	2.2300	1.2050	3.1725	1.1575
5Y	2.2100	1.50	2.2265	2.1738	2.1392	2.2650	1.2075	3.2725	1.1575
7Y	2.2525	2.50	2.2605	2.2088	2.1755	2.2950	1.2150	3.4300	1.1675
10Y	2.3175	3.25	2.3180	2.2628	2.2291	2.3500	1.2525	3.5900	1.2125
12Y	2.3600	3.00	2.3625	2.3025	2.2654	2.3950	1.2550	3.6225	1.2150
15Y	2.3750	3.00	2.3775	2.3166	2.2754	2.4100	1.2575	3.6300	1.2150
20Y	2.3925	3.25	2.3915	2.3210	2.2769	2.4200	1.2575	3.7750	1.2150

6*9M	6.50	0.00	7.55	6.40	7.82	12.50	-2.75	12.50	-6.00
9*12M	7.75	0.00	7.95	7.15	7.62	10.50	-2.00	10.50	-4.25
1*2Y	18.75	0.25	19.00	17.38	16.60	20.75	-4.00	20.75	-5.50
2*3Y	9.75	0.75	9.10	8.05	8.18	11.00	-1.00	14.25	-1.75
2*4Y	16.25	1.50	14.45	12.78	13.42	18.00	-0.75	27.75	-1.75
2*5Y	20.50	1.75	18.25	16.41	16.88	21.25	-0.75	38.50	-1.75
3*4Y	6.50	0.75	5.35	4.73	5.25	7.75	0.00	14.00	-0.50
3*5Y	10.75	1.00	9.15	8.36	8.70	14.00	0.00	25.00	-0.50
4*5Y	4.25	0.25	3.80	3.64	3.45	6.25	0.00	11.25	-0.25
5*7Y	4.25	1.00	3.40	3.50	3.63	10.50	0.75	15.75	0.25
5*10Y	10.75	1.75	9.15	8.90	8.99	22.25	4.25	31.75	3.75
7*10Y	6.50	0.75	5.75	5.40	5.35	12.75	3.25	16.75	3.00
10*12Y	4.25	-0.25	4.45	3.98	3.63	4.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.75	-0.25	5.95	5.39	4.64	6.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	7.50	0.00	7.35	5.82	4.78	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	-0.80	1.837	1.833	1.834	1.885	1.265	2.720	1.237
1.5Y	1.989	-0.80	2.020	2.001	1.996	2.040	1.252	2.820	1.232
2Y	2.091	-1.10	2.136	2.102	2.092	2.170	1.232	2.920	1.225
3Y	2.172	0.50	2.202	2.151	2.136	2.230	1.217	3.050	1.200
4Y	2.345	0.50	2.373	2.316	2.296	2.406	1.242	3.280	1.232
5Y	2.442	1.70	2.455	2.385	2.351	2.485	1.242	3.410	1.217
7Y	2.577	2.00	2.584	2.506	2.477	2.612	1.302	3.563	1.270
10Y	2.640	2.30	2.638	2.553	2.528	2.661	1.392	3.750	1.355
20Y	2.597	3.00	2.573	2.514	2.495	2.597	1.451	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.49	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.77	-0.02	107.75	107.79	107.71
LKTb	120.19	-0.25	120.17	120.24	119.91

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	0.65	0.30	1.66	0.26	-2.92	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-5.90	0.80	-5.27	-6.38	-9.44	2.40	-19.10	7.25	-19.10
2Y	-8.60	0.85	-9.24	-9.20	-12.14	-1.35	-25.15	6.50	-25.15
3Y	-6.95	0.00	-6.70	-6.07	-8.37	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-17.75	0.75	-18.49	-17.88	-19.10	-3.20	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-23.20	-0.20	-22.81	-21.13	-21.14	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.45	0.50	-32.37	-29.69	-30.19	-7.70	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-32.25	0.95	-32.00	-29.04	-29.87	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-20.45	0.25	-18.17	-19.31	-21.81	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1065.90 (-4.80)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-45.25	0.00	1Y	1.2500	-2.00	1.6200	0.7650	1*2Y	18.00	1.50
-50.50	0.00	1.5Y	1.3550	-1.00	1.6600	0.9200	2*3Y	15.00	0.50
-52.50	0.00	2Y	1.4300	-0.50	1.6950	0.8850	2*5Y	32.00	1.50
-49.75	0.00	3Y	1.5800	0.00	1.7550	0.8550	3*4Y	10.50	1.00
-47.75	0.00	4Y	1.6850	1.00	1.8000	0.8400	3*5Y	17.00	1.00
-47.25	0.00	5Y	1.7500	1.00	1.8500	0.8350	4*5Y	6.50	0.00
-44.50	0.00	7Y	1.8200	2.50	1.8950	0.8050	5*7Y	7.00	1.50
-36.00	0.00	10Y	1.9550	3.00	2.0150	0.7900	5*10Y	20.50	2.00

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	2.0529	0.0090	2.0439	2.0437	2.0187	2.0529	0.7050	2.0529	0.2800
10Y	2.6587	0.0309	2.6278	2.5871	2.5384	2.6587	1.5300	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	-3.81	2	-5.81	-10.83	-14.83	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	1.87	0.79	1.08	-4.79	-9.86	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	31.25	3.50	27.75	25.50	25.75	41.50	3.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	54.90	3.40	51.50	48.30	47.00	68.70	12.50	89.00	11.80
UST 2*10Y	60.58	2.19	58.39	54.34	51.97	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS				ODD Tenor					
06M									
09M	75								
01Y	82 / 81.75								
1.5Y	93.75 / 97.5								
02Y	0.75			SPRD	3*4Y	5.75 / 6.25			
03Y	10.25				5*10Y	10			
04Y	16.5				1.5*20Y	45.25			
05Y	21.25 / 20.5								
07Y									
10Y	33 / 31.75								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	191 건	52	139	165	153	88	108	117	
금 액	55,197 억원	7,382	47,815	57,661	38,386	31,285	48,373	40,448	

장중동향

국고채 금리, 상승 마감.
장기물 금리 상승이 두드러지면서 약세국면 속 커브 스티프닝.

IRS, 2년 이하를 제외한 전 구간에서 상승.
미국 금리 상승에 영향을 받아 5년과 10년 관련 스프레드 비드가 많이 나오면서 커브 스티프닝.

CRS도 3년 초과 구간부터 금리 상승.
커브 스티프닝. 특히 1년과 1.5년 쪽 오퍼가 강해서 단기 구간 금리는 심하게 하락 마감.