

IPS Daily Morning Brief

2018-01-26

종가 기준일 2018-01-25

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6925	0.50	1.6850	1.6985	1.6589	1.7200	1.2925	2.6825	1.2875
9M	1.7625	0.75	1.7515	1.7645	1.7348	1.8025	1.2650	2.7175	1.2500
1Y	1.8400	0.75	1.8305	1.8374	1.8097	1.8850	1.2450	2.7575	1.2200
1.5Y	1.9550	1.00	1.9440	1.9421	1.9063	2.0050	1.2275	2.8300	1.1900
2Y	2.0300	1.00	2.0195	2.0155	1.9754	2.0825	1.2100	2.9100	1.1675
3Y	2.1225	0.50	2.1160	2.1019	2.0568	2.1775	1.2075	3.0275	1.1550
4Y	2.1800	0.25	2.1770	2.1529	2.1087	2.2300	1.2125	3.1450	1.1575
5Y	2.2200	0.25	2.2175	2.1908	2.1435	2.2650	1.2175	3.2400	1.1575
7Y	2.2700	0.75	2.2620	2.2286	2.1798	2.2950	1.2300	3.3800	1.1675
10Y	2.3350	1.25	2.3255	2.2855	2.2345	2.3500	1.2675	3.5250	1.2125
12Y	2.3700	0.50	2.3665	2.3261	2.2717	2.3950	1.2725	3.5600	1.2150
15Y	2.3850	0.50	2.3815	2.3401	2.2822	2.4100	1.2725	3.5825	1.2150
20Y	2.4025	0.50	2.3990	2.3483	2.2841	2.4200	1.2625	3.7325	1.2150

6*9M	7.00	0.25	6.65	6.60	7.59	12.50	-2.75	12.50	-6.00
9*12M	7.75	0.00	7.90	7.29	7.49	10.50	-2.00	10.50	-4.25
1*2Y	19.00	0.25	18.90	17.81	16.57	20.75	-4.00	20.75	-5.50
2*3Y	9.25	-0.50	9.65	8.64	8.14	11.00	-0.75	14.25	-1.75
2*4Y	15.00	-0.75	15.75	13.74	13.33	18.00	-0.75	27.75	-1.75
2*5Y	19.00	-0.75	19.80	17.53	16.82	21.25	-0.75	38.50	-1.75
3*4Y	5.75	-0.25	6.10	5.10	5.19	7.75	0.00	14.00	-0.50
3*5Y	9.75	-0.25	10.15	8.89	8.68	14.00	0.00	25.00	-0.50
4*5Y	4.00	0.00	4.05	3.79	3.49	6.25	0.00	11.25	-0.25
5*7Y	5.00	0.50	4.45	3.79	3.63	10.50	0.75	15.25	0.25
5*10Y	11.50	1.00	10.80	9.48	9.09	22.25	4.25	30.75	3.75
7*10Y	6.50	0.50	6.35	5.69	5.47	12.75	3.25	16.75	3.00
10*12Y	3.50	-0.75	4.10	4.06	3.73	4.50	-0.25	7.75	-0.25
10*15Y	5.00	-0.75	5.60	5.46	4.78	6.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	6.75	-0.75	7.35	6.27	4.97	7.50	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.813	0.00	1.813	1.823	1.831	1.885	1.275	2.720	1.237
1.5Y	1.995	0.00	1.995	1.998	1.995	2.040	1.257	2.820	1.232
2Y	2.140	1.50	2.120	2.108	2.092	2.170	1.242	2.920	1.225
3Y	2.212	1.50	2.195	2.166	2.138	2.230	1.227	3.050	1.200
4Y	2.384	1.80	2.365	2.335	2.297	2.406	1.255	3.280	1.232
5Y	2.482	2.00	2.461	2.412	2.355	2.485	1.252	3.410	1.217
7Y	2.602	1.50	2.588	2.534	2.483	2.612	1.322	3.563	1.270
10Y	2.660	1.30	2.649	2.586	2.535	2.661	1.415	3.750	1.355
20Y	2.570	1.50	2.581	2.540	2.501	2.608	1.457	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.50	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.66	-0.05	107.69	107.72	107.66
LKTb	120.06	-0.17	120.10	120.23	120.03

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	2.70	0.75	1.73	1.42	-2.10	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-4.00	1.00	-5.08	-5.62	-8.82	2.40	-19.10	7.00	-19.10
2Y	-11.00	-0.50	-10.09	-9.20	-11.70	-1.35	-25.15	6.50	-25.15
3Y	-8.95	-1.00	-7.86	-6.44	-8.16	4.75	-19.50	11.00	-19.50
4Y	-20.40	-1.55	-18.80	-18.24	-18.83	-3.50	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-26.20	-1.75	-24.31	-22.08	-21.11	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-33.20	-0.75	-32.62	-30.51	-30.32	-8.70	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-32.50	-0.05	-32.39	-30.04	-30.04	-12.95	-38.70	-6.25	-38.70
20Y	-16.75	-1.00	-18.18	-19.19	-21.73	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1058.60 (-11.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-67.50	1.75	1Y	1.1650	2.50	1.6200	0.7650	1*2Y	16.50	-1.50	
-70.50	0.50	1.5Y	1.2500	1.50	1.6600	0.9200	2*3Y	15.00	-1.50	
-70.00	0.00	2Y	1.3300	1.00	1.6950	0.8850	2*5Y	32.00	-2.50	
-64.25	-1.00	3Y	1.4800	-0.50	1.7550	0.8550	3*4Y	11.00	-0.50	
-59.00	-1.25	4Y	1.5900	-1.00	1.8000	0.8400	3*5Y	17.00	-1.00	
-57.00	-1.75	5Y	1.6500	-1.50	1.8500	0.8350	4*5Y	6.00	-0.50	
-52.50	-2.25	7Y	1.7450	-1.50	1.8950	0.8050	5*7Y	9.50	0.00	
-44.50	-2.75	10Y	1.8900	-1.50	2.0150	0.7900	5*10Y	24.00	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	2.0877	0.0081	2.0796	2.0241	2.0614	2.0877	0.7050	2.0877	0.2800
10Y	2.6183	-0.0305	2.6488	2.6153	2.6504	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	-5.23	-0.69	-4.54	-9.59	-6.46	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	-4.17	-4.35	0.18	-2.97	-0.46	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	30.50	0.25	30.25	30.50	30.50	41.50	3.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	52.00	-0.20	52.20	52.50	52.90	68.70	12.50	89.00	11.80
UST 2*10Y	53.06	-3.86	56.92	59.12	58.90	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS				ODD Tenor					
06M									
09M	75.75 / 76.25								
01Y	83.25 / 84								
1.5Y									
02Y	2.5 / 03			SPRD	9m*2y	26.25			
03Y	12				1*2y	19			
04Y					3*7y	14.5			
05Y	21.5 / 21.75 / 22				5*10y	11.5			
07Y	26.5				10*12y	3.5 / 04			
10Y	32.5								
12Y									
15Y	38								
20Y									
CRS	1y 16								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	97 건	3	94	81	73	191	139	165	
금 액	21,569 억원	-7,501	29,070	29,390	21,684	55,197	47,815	57,661	

장중동향

미국금리상승, ECB대기로 하락출발하며 약세폭을 키우고 금리상승. 저가매수 유입으로 장중 강세전환하기도했으나 약세 마감.

IRS는 단기쪽은 여전히 비드가 우세 아웃라잇은 4년,5년 구간에 오퍼가 강했음. 스프레드도 전체적으로 오퍼가 많았으나 장후반 10년 비드가 올라오면서 5*10년 스텝. 전체적으로 레벨은 상승했지만 커브는 방향성없이 혼조 마감.

CRS는 단기쪽 1~2년 레벨상승, 그 뒤로는 하락하며 커브 플랫 마감.