# IPS Daily Morning Brief

**2018-01-12**

종가 기준일 2018-01-11

## IRS

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6M | 1.7000 | -0.75 | 1.7025 | 1.6984 | 1.6325 | 1.7075 | 1.2925 | 2.6875 | 1.2875 |
| 9M | 1.7675 | -1.25 | 1.7690 | 1.7570 | 1.7135 | 1.7800 | 1.2650 | 2.7225 | 1.2500 |
| 1Y | 1.8375 | -1.75 | 1.8370 | 1.8250 | 1.7908 | 1.8550 | 1.2450 | 2.7675 | 1.2200 |
| 1.5Y | 1.9400 | -2.25 | 1.9365 | 1.9178 | 1.8868 | 1.9625 | 1.2250 | 2.8425 | 1.1900 |
| 2Y | 2.0125 | -2.25 | 2.0075 | 1.9830 | 1.9553 | 2.0350 | 1.2025 | 2.9200 | 1.1675 |
| 3Y | 2.1025 | -2.75 | 2.0925 | 2.0543 | 2.0365 | 2.1300 | 1.1975 | 3.0575 | 1.1550 |
| 4Y | 2.1575 | -2.75 | 2.1445 | 2.0989 | 2.0887 | 2.1850 | 1.2050 | 3.1725 | 1.1575 |
| 5Y | 2.1950 | -3.25 | 2.1830 | 2.1325 | 2.1228 | 2.2275 | 1.2075 | 3.2750 | 1.1575 |
| 7Y | 2.2350 | -3.75 | 2.2235 | 2.1656 | 2.1595 | 2.2725 | 1.2150 | 3.4350 | 1.1675 |
| 10Y | 2.2950 | -3.75 | 2.2810 | 2.2164 | 2.2126 | 2.3325 | 1.2525 | 3.5975 | 1.2125 |
| 12Y | 2.3400 | -3.50 | 2.3225 | 2.2540 | 2.2474 | 2.3750 | 1.2550 | 3.6300 | 1.2150 |
| 15Y | 2.3550 | -3.50 | 2.3360 | 2.2686 | 2.2571 | 2.3900 | 1.2575 | 3.6375 | 1.2150 |
| 20Y | 2.3600 | -3.25 | 2.3390 | 2.2684 | 2.2585 | 2.3925 | 1.2575 | 3.7850 | 1.2150 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6*9M | 6.75 | -0.50 | 6.65 | 5.86 | 8.09 | 12.50 | -3.00 | 12.50 | -6.00 |
| 9*12M | 7.00 | -0.50 | 6.80 | 6.80 | 7.73 | 10.50 | -2.00 | 10.50 | -4.25 |
| 1*2Y | 17.50 | -0.50 | 17.05 | 15.80 | 16.45 | 20.75 | -4.50 | 20.75 | -5.50 |
| 2*3Y | 9.00 | -0.50 | 8.50 | 7.12 | 8.12 | 11.00 | -1.00 | 14.25 | -1.75 |
| 2*4Y | 14.50 | -0.50 | 13.70 | 11.59 | 13.33 | 18.00 | -0.75 | 27.75 | -1.75 |
| 2*5Y | 18.25 | -1.00 | 17.55 | 14.95 | 16.75 | 21.25 | -0.75 | 38.50 | -1.75 |
| 3*4Y | 5.50 | 0.00 | 5.20 | 4.46 | 5.22 | 7.75 | 0.00 | 14.00 | -0.50 |
| 3*5Y | 9.25 | -0.50 | 9.05 | 7.83 | 8.63 | 14.00 | 0.00 | 25.00 | -0.50 |
| 4*5Y | 3.75 | -0.50 | 3.85 | 3.36 | 3.42 | 6.25 | 0.00 | 11.25 | -0.25 |
| 5*7Y | 4.00 | -0.50 | 4.05 | 3.31 | 3.66 | 10.50 | 0.75 | 16.00 | 0.25 |
| 5*10Y | 10.00 | -0.50 | 9.80 | 8.39 | 8.98 | 22.25 | 4.00 | 32.25 | 3.75 |
| 7*10Y | 6.00 | 0.00 | 5.75 | 5.08 | 5.31 | 12.75 | 3.00 | 16.75 | 3.00 |
| 10*12Y | 4.50 | 0.25 | 4.15 | 3.76 | 3.48 | 4.50 | -0.25 | 7.75 | -0.25 |
| 10*15Y | 6.00 | 0.25 | 5.50 | 5.23 | 4.45 | 6.00 | -0.75 | 15.00 | -0.75 |
| 10*20Y | 6.50 | 0.50 | 5.80 | 5.20 | 4.60 | 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 | -0.20 | 1.815 | 1.836 | 1.826 | 1.885 | 1.252 | 2.720 | 1.237 |
| 1.5Y | 1.983 | -1.70 | 1.982 | 1.987 | 1.981 | 2.037 | 1.240 | 2.820 | 1.232 |
| 2Y | 2.100 | -1.50 | 2.088 | 2.080 | 2.075 | 2.165 | 1.225 | 2.920 | 1.225 |
| 3Y | 2.152 | -2.30 | 2.140 | 2.116 | 2.120 | 2.206 | 1.212 | 3.050 | 1.200 |
| 4Y | 2.325 | -3.00 | 2.313 | 2.270 | 2.279 | 2.360 | 1.242 | 3.280 | 1.232 |
| 5Y | 2.410 | -3.90 | 2.388 | 2.332 | 2.332 | 2.449 | 1.240 | 3.410 | 1.217 |
| 7Y | 2.534 | -3.90 | 2.511 | 2.451 | 2.458 | 2.573 | 1.300 | 3.563 | 1.270 |
| 10Y | 2.590 | -4.00 | 2.568 | 2.496 | 2.509 | 2.630 | 1.392 | 3.750 | 1.355 |
| 20Y | 2.545 | -3.50 | 2.541 | 2.472 | 2.478 | 2.580 | 1.451 | 3.943 | 1.430 |

| 기타금리 | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|
| 91d CD | 1.66 | 0.00 |
| CALL | 1.51 | 2.00 |

| 국채선물 | Lv. | 전일비 | 시 | 고 | 저 |
|---|---|---|---|---|---|
| KTB | 107.80 | 0.09 | 107.72 | 107.81 | 107.70 |
| LKTB | 120.58 | 0.42 | 120.21 | 120.62 | 120.21 |

## BOND SWAP SPRD

(1-2Y 통안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.35 | -1.55 | 2.24 | -1.11 | -3.48 | 9.00 | -17.75 | 11.00 | -17.75 |
| 1.5Y | -4.30 | -0.55 | -4.55 | -6.89 | -9.45 | 2.40 | -19.10 | 7.25 | -19.10 |
| 2Y | -8.75 | -0.75 | -8.09 | -9.66 | -11.95 | -1.35 | -25.15 | 6.50 | -25.15 |
| 3Y | -4.95 | -0.45 | -4.77 | -6.19 | -8.36 | 4.75 | -19.50 | 11.00 | -19.50 |
| 4Y | -16.75 | 0.25 | -16.85 | -17.07 | -19.04 | -3.20 | -30.35 | 2.00 | -30.35 |
| 5Y | -21.50 | 0.65 | -20.46 | -19.96 | -20.89 | -2.25 | -27.25 | 4.55 | -27.25 |
| 7Y | -29.90 | 0.15 | -28.71 | -28.55 | -29.90 | -7.50 | -37.65 | -3.75 | -37.65 |
| 10Y | -29.50 | 0.25 | -28.74 | -28.01 | -29.67 | -12.95 | -38.70 | -6.25 | -38.70 |
| 20Y | -18.50 | 0.25 | -20.20 | -20.37 | -21.94 | -14.75 | -48.50 | -1.45 | -48.50 |

## BASIS SWAP

| Lv. | 전일비 |
|---|---|
| -45.25 | 0.00 |
| -50.50 | 0.00 |
| -52.50 | 0.00 |
| -49.75 | 0.00 |
| -47.75 | 0.00 |
| -47.25 | 0.00 |
| -44.50 | 0.00 |
| -36.00 | 0.00 |

## CRS

USD/KRW 1072.00 (+0.10)

| Tenor | Lv. | 전일비 | 1Y Max | 1Y Min | SPRD | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.3200 | 0.00 | 1.6200 | 0.7650 | 1*2Y | 14.50 | -2.00 |
| 1.5Y | 1.3950 | -0.50 | 1.6600 | 1.0200 | 2*3Y | 13.00 | 0.00 |
| 2Y | 1.4650 | -2.00 | 1.6950 | 0.9700 | 2*5Y | 26.50 | 0.00 |
| 3Y | 1.5950 | -2.00 | 1.7550 | 0.8550 | 3*4Y | 7.00 | 0.00 |
| 4Y | 1.6650 | -2.00 | 1.8000 | 0.8400 | 3*5Y | 13.50 | 0.00 |
| 5Y | 1.7300 | -2.00 | 1.8500 | 0.8350 | 4*5Y | 6.50 | 0.00 |
| 7Y | 1.7800 | -2.00 | 1.8950 | 0.8050 | 5*7Y | 5.00 | 0.00 |
| 10Y | 1.9050 | -2.00 | 2.0150 | 0.7900 | 5*10Y | 17.50 | 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 | 1.9687 | -0.0081 | 1.9768 | 1.9767 | 1.9643 | 1.9768 | 0.6460 | 1.9768 | 0.2800 |
| 10Y | 2.5380 | -0.0183 | 2.5563 | 2.5553 | 2.4804 | 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 | -13.13 | 0.69 | -13.82 | -11.33 | -11.07 | 10.19 | -70.50 | 10.19 | -264.00 |
| 10Y | -5.20 | 2.17 | -7.37 | -1.47 | -5.66 | 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 | 28.25 | -1.50 | 29.75 | 27.00 | 26.25 | 41.50 | 3.50 | 68.25 | 2.75 |
| KTB 2*10Y | 49.00 | -2.50 | 51.50 | 48.00 | 46.20 | 68.70 | 12.50 | 89.00 | 11.80 |
| UST 2*10Y | 56.93 | -1.02 | 57.95 | 57.86 | 51.61 | 135.50 | 41.06 | 264.00 | 41.06 |

## TODAY MARKET DEAL LEVEL

| | | | |
|---|---|---|---|
| IRS | | | |
| 06M | | ODD Tenor | |
| 09M | | | |
| 01Y | 85.5 / 85.25 / 83.75 | | |
| 1.5Y | 94 | | |
| 02Y | | SPRD | 3*5Y 9.5 |
| 03Y | 12 / 10.25 | | |
| 04Y | 17.25 / 15.25 | | |
| 05Y | 21.5 / 20.5 / 20 | | |
| 07Y | | | |
| 10Y | | | |
| 12Y | | | |
| 15Y | | | |
| 20Y | | | |
| CRS | | | |

## TODAY KRX CCP

| | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | T-4 | T-5 | T-6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 거래현황 | 117 건 | -94 | 211 | 101 | 91 | 107 | 104 | 111 |
| 금 액 | 40,448 억원 | -31,124 | 71,572 | 32,135 | 36,910 | 31,906 | 30,057 | 25,829 |

## 장중동향

국고채 금리, 하락 마감. 어제 금리 상승에 대한 되돌리면 시도가 있었던데다, 일본 금리가 하락하면서 강세에 탄력이 붙음.

IRS, 전 구간에서 금리 하락. 커브 플래트닝.
전 테너에서 거래가 활발했으며, 특히 1Y,2Y,3Y,5Y과 관련하여 호가 집중.

CRS, 1년을 제외한 구간에서 하락.