

IPS Daily Morning Brief

2018-02-27

종가 기준일 2018-02-26

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7150	-0.50	1.7075	1.6968	1.6970	1.7200	1.3025	2.6775	1.2875
9M	1.7775	-0.50	1.7770	1.7644	1.7603	1.8025	1.2850	2.7075	1.2500
1Y	1.8375	-0.50	1.8400	1.8316	1.8284	1.8850	1.2700	2.7450	1.2200
1.5Y	1.9375	-1.75	1.9590	1.9524	1.9326	2.0050	1.2550	2.8100	1.1900
2Y	2.0275	-2.25	2.0545	2.0444	2.0075	2.1000	1.2325	2.8850	1.1675
3Y	2.1475	-2.50	2.1775	2.1636	2.0999	2.2175	1.2250	3.0275	1.1550
4Y	2.2225	-3.00	2.2565	2.2426	2.1597	2.2950	1.2250	3.1450	1.1575
5Y	2.2800	-3.25	2.3145	2.2978	2.2018	2.3400	1.2250	3.2400	1.1575
7Y	2.3450	-3.50	2.3790	2.3600	2.2467	2.3950	1.2350	3.3800	1.1675
10Y	2.4375	-3.50	2.4705	2.4445	2.3120	2.4850	1.2675	3.5250	1.2125
12Y	2.4775	-3.50	2.5090	2.4820	2.3503	2.5225	1.2725	3.5600	1.2150
15Y	2.4950	-3.50	2.5265	2.4993	2.3650	2.5400	1.2725	3.5825	1.2150
20Y	2.5150	-3.50	2.5465	2.5180	2.3739	2.5600	1.2625	3.7325	1.2150

6*9M	6.25	0.00	6.95	6.76	6.33	12.50	-2.50	12.50	-6.00
9*12M	6.00	0.00	6.30	6.73	6.81	10.50	-1.75	10.50	-4.25
1*2Y	19.00	-1.75	21.45	21.28	17.91	23.00	-3.75	23.00	-5.50
2*3Y	12.00	-0.25	12.30	11.93	9.24	13.25	-0.75	14.25	-1.75
2*4Y	19.50	-0.75	20.20	19.83	15.22	21.75	-0.75	27.75	-1.75
2*5Y	25.25	-1.00	26.00	25.34	19.43	27.25	-0.75	38.50	-1.75
3*4Y	7.50	-0.50	7.90	7.90	5.98	8.50	0.00	14.00	-0.50
3*5Y	13.25	-0.75	13.70	13.41	10.19	14.00	0.00	25.00	-0.50
4*5Y	5.75	-0.25	5.80	5.51	4.21	6.25	0.00	11.25	-0.25
5*7Y	6.50	-0.25	6.45	6.23	4.49	10.50	1.00	15.25	0.25
5*10Y	15.75	-0.25	15.60	14.68	11.02	22.25	4.25	30.75	3.75
7*10Y	9.25	0.00	9.15	8.45	6.53	12.75	3.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	3.85	3.75	3.84	4.50	0.00	7.75	-0.25
10*15Y	5.75	0.00	5.60	5.47	5.30	6.00	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	7.75	0.00	7.60	7.35	6.19	7.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.856	-0.80	1.874	1.860	1.841	1.890	1.338	2.720	1.237
1.5Y	2.036	-1.00	2.059	2.050	2.008	2.080	1.319	2.820	1.232
2Y	2.167	-1.20	2.194	2.185	2.122	2.230	1.297	2.920	1.225
3Y	2.257	-2.30	2.291	2.278	2.185	2.315	1.250	3.050	1.200
4Y	2.400	-2.50	2.436	2.433	2.342	2.496	1.312	3.280	1.232
5Y	2.510	-2.50	2.548	2.541	2.423	2.602	1.270	3.410	1.217
7Y	2.657	-3.40	2.696	2.682	2.553	2.728	1.357	3.563	1.270
10Y	2.750	-4.70	2.792	2.774	2.618	2.812	1.424	3.750	1.355
20Y	2.750	-4.20	2.775	2.738	2.579	2.792	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	107.75	0.09	107.69	107.75	107.68
LKTb	119.53	0.48	119.20	119.53	119.18

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	-1.85	0.30	-3.36	-2.88	-1.31	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-9.85	-0.75	-10.04	-9.77	-7.55	2.40	-19.10	7.00	-19.10
2Y	-13.95	-1.05	-13.97	-14.06	-11.42	-1.35	-25.15	5.50	-25.15
3Y	-10.95	-0.20	-11.39	-11.41	-8.48	4.75	-19.50	8.75	-19.50
4Y	-17.75	-0.50	-17.99	-19.00	-18.18	-8.20	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-23.00	-0.75	-23.39	-24.33	-22.10	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-31.20	-0.10	-31.66	-32.21	-30.63	-11.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-31.25	1.20	-32.13	-32.98	-30.65	-12.95	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-23.50	0.70	-22.87	-22.04	-20.48	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1073.40 (-5.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-53.75	0.50	1Y	1.3000	0.00	1.6200	0.7650	1*2Y	2.05	0.00	
-57.75	1.75	1.5Y	1.3600	0.00	1.6600	0.9150	2*3Y	2.05	0.00	
-61.75	2.25	2Y	1.4100	0.00	1.6950	0.8850	2*5Y	25.00	2.50	
-63.25	4.00	3Y	1.5150	1.50	1.7550	0.8550	3*4Y	8.00	0.50	
-62.75	5.00	4Y	1.5950	2.00	1.8000	0.8400	3*5Y	14.50	1.00	
-62.00	5.75	5Y	1.6600	2.50	1.8500	0.8350	4*5Y	6.50	0.50	
-57.50	6.00	7Y	1.7700	2.50	1.8950	0.8050	5*7Y	11.00	0.00	
-51.25	6.00	10Y	1.9250	2.50	2.0150	0.7900	5*10Y	26.50	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	2.2260	-0.0280	2.2540	2.2541	2.2661	2.2661	0.7400	2.2661	0.2800
10Y	2.8642	-0.0027	2.8669	2.9207	2.9500	2.9500	1.5600	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	5.90	-1.6	7.50	5.81	5.61	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	11.42	4.43	6.99	12.07	14.80	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	41.00	-1.25	42.25	42.00	41.50	42.50	3.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	58.30	-3.50	61.80	60.40	59.20	68.70	12.50	89.00	11.80
UST 2*10Y	63.82	2.53	61.29	66.66	68.39	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6Y 31						
06M									
09M									
01Y	83.25 / 83.5								
1.5Y									
02Y		SPRD							
03Y	15								
04Y	22								
05Y	29.5								
07Y	36								
10Y	43.25								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	52 건		-52	104	126	101	113	92	88
금 액	11,255 억원		-38,715	49,970	61,225	32,607	46,665	22,237	23,240

장중동향
국고채 금리, 하락마감.
장기투자기관의 수요가 있다는 소식에 장기물 금리의 하락 폭이 두드러지면서 커브 플랫트닝.

IRS, 전 구간 하락 마감.
국채선물만큼 강하지는 않았으나 국채선물과 연동해서 움직임. 단기보다는 장기 금리가 더 내려 커브 플랫트닝.
동시호가때 국채선물이 많이 올라 장기테너 특히 10년이 43.25까지 기본되는 모습.

CRS, 부채 스와프 영향으로 3년 이상 구간에서 금리 상승.