

IPS Daily Morning Brief

2018-03-07

종가 기준일 2018-03-06

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7375	0.25	1.7270	1.7051	1.7002	1.7375	1.3150	2.6775	1.2875
9M	1.8050	-0.75	1.7965	1.7730	1.7654	1.8125	1.2975	2.7075	1.2500
1Y	1.8700	-0.50	1.8590	1.8376	1.8342	1.8850	1.2875	2.7450	1.2200
1.5Y	1.9800	-0.25	1.9645	1.9525	1.9412	2.0050	1.2750	2.8100	1.1900
2Y	2.0650	-0.50	2.0535	2.0439	2.0196	2.1000	1.2575	2.8850	1.1675
3Y	2.1700	-0.50	2.1650	2.1605	2.1157	2.2175	1.2500	3.0275	1.1550
4Y	2.2350	-0.25	2.2330	2.2355	2.1769	2.2950	1.2500	3.1450	1.1575
5Y	2.2750	0.00	2.2790	2.2894	2.2202	2.3400	1.2525	3.2400	1.1575
7Y	2.3275	-0.25	2.3350	2.3505	2.2670	2.3950	1.2675	3.3800	1.1675
10Y	2.4025	-0.50	2.4175	2.4383	2.3345	2.4850	1.3025	3.5250	1.2125
12Y	2.4450	-0.25	2.4580	2.4769	2.3731	2.5225	1.3075	3.5600	1.2150
15Y	2.4650	0.00	2.4760	2.4945	2.3888	2.5400	1.3075	3.5825	1.2150
20Y	2.4850	0.00	2.4960	2.5140	2.3999	2.5600	1.2975	3.7325	1.2150

6*9M	6.75	-1.00	6.95	6.79	6.52	12.50	-2.50	12.50	-6.00
9*12M	6.50	0.25	6.25	6.46	6.88	10.50	-1.50	10.50	-4.25
1*2Y	19.50	0.00	19.45	20.63	18.55	23.00	-3.25	23.00	-5.50
2*3Y	10.50	0.00	11.15	11.66	9.60	13.25	-0.75	14.25	-1.75
2*4Y	17.00	0.25	17.95	19.16	15.73	21.75	-0.75	27.75	-1.75
2*5Y	21.00	0.50	22.55	24.55	20.05	27.25	-0.50	38.50	-1.75
3*4Y	6.50	0.25	6.80	7.50	6.12	8.50	0.00	14.00	-0.50
3*5Y	10.50	0.50	11.40	12.89	10.45	14.00	0.25	25.00	-0.50
4*5Y	4.00	0.25	4.60	5.39	4.33	6.25	0.25	11.25	-0.25
5*7Y	5.25	-0.25	5.60	6.11	4.68	10.50	1.50	15.25	0.25
5*10Y	12.75	-0.50	13.85	14.89	11.43	22.25	5.00	30.75	3.75
7*10Y	7.50	-0.25	8.25	8.78	6.75	12.75	3.50	16.75	3.00
10*12Y	4.25	0.25	4.05	3.86	3.87	4.50	0.50	7.75	-0.25
10*15Y	6.25	0.50	5.85	5.62	5.43	6.25	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	8.25	0.50	7.85	7.57	6.55	8.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.902	1.50	1.874	1.868	1.845	1.902	1.340	2.720	1.237
1.5Y	2.081	1.30	2.056	2.057	2.017	2.081	1.325	2.820	1.232
2Y	2.217	0.90	2.195	2.187	2.136	2.230	1.317	2.920	1.225
3Y	2.305	0.50	2.287	2.281	2.204	2.315	1.277	3.050	1.200
4Y	2.440	1.20	2.424	2.425	2.360	2.496	1.342	3.280	1.232
5Y	2.547	1.20	2.534	2.534	2.448	2.602	1.290	3.410	1.217
7Y	2.679	2.00	2.667	2.675	2.577	2.728	1.392	3.563	1.270
10Y	2.752	2.70	2.740	2.763	2.644	2.812	1.460	3.750	1.355
20Y	2.760	3.10	2.746	2.744	2.609	2.792	1.502	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	107.65	-0.02	107.61	107.66	107.60
LKTb	119.52	-0.22	119.45	119.60	119.40

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	-3.20	-2.00	-1.54	-3.07	-1.13	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-10.10	-1.55	-9.11	-10.46	-7.63	2.40	-19.10	7.00	-19.10
2Y	-15.20	-1.40	-14.15	-14.26	-11.69	-1.35	-25.15	5.50	-25.15
3Y	-13.50	-1.00	-12.20	-12.07	-8.81	4.75	-19.50	8.75	-19.50
4Y	-20.50	-1.45	-19.14	-18.92	-18.31	-8.20	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-27.20	-1.20	-25.46	-24.51	-22.74	-2.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-35.15	-2.25	-33.16	-32.47	-31.02	-11.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-34.95	-3.20	-32.23	-32.46	-30.93	-12.95	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-27.50	-3.10	-25.02	-23.04	-20.95	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS			USD/KRW			1076.10 (-5.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-47.50	5.00	1Y	1.3950	4.50	1.6200	0.7650	1*2Y	2.05	0.00
-53.50	3.75	1.5Y	1.4450	3.50	1.6600	0.9100	2*3Y	2.05	0.00
-58.00	3.00	2Y	1.4850	2.50	1.6950	0.8850	2*5Y	19.50	0.00
-61.50	3.00	3Y	1.5550	2.50	1.7550	0.8550	3*4Y	6.50	0.00
-61.50	2.75	4Y	1.6200	2.50	1.8000	0.8400	3*5Y	12.50	0.00
-59.50	2.50	5Y	1.6800	2.50	1.8500	0.8350	4*5Y	6.00	0.00
-53.75	2.75	7Y	1.7900	2.50	1.8950	0.8050	5*7Y	11.00	0.00
-45.75	3.00	10Y	1.9450	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	2.2580	0.0122	2.2458	2.2540	2.2097	2.2661	0.7800	2.2661	0.2800
10Y	2.8900	0.0065	2.8835	2.8625	2.8051	2.9500	1.6260	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	4.10	0.32	3.78	4.60	3.47	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	13.80	-2.05	15.85	10.75	7.01	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	33.75	0.00	33.75	36.00	39.00	42.50	4.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	53.50	1.80	51.70	54.70	56.00	68.70	14.30	89.00	11.80
UST 2*10Y	63.20	-0.57	63.77	60.85	59.54	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6Y 30.75						
06M	74								
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	8.25	SPRD	1*3Y 30						
03Y			1.5*4Y 25.75 / 26						
04Y			2*5Y 21						
05Y	27.5								
07Y									
10Y	42								
12Y									
15Y	48								
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	108 건		-46	154	131	150	82	82	52
금 액	22,988 억원		-43,852	66,840	38,275	67,305	26,660	26,660	11,255

장종동향

국고채 금리, 전 구간에서 상승. 커브 스티프닝.

국고 30Y물 입찰은 장투기관 수요가 유입되면서 호조. (2.735% 낙찰)

IRS, 역외기관 오퍼가 지속되며 대부분 구간에서 금리 하락.

금리 인상을 과도하게 반영했다는 판단이 작용한 것으로 보이는 역외 리시브가 강하게 유입.

CRS, 모든 테너에서 금리 상승. FX스왑포인트가 반등하면서 따라 오르는 모습.