

IPS Daily Morning Brief

2018-03-12

종가 기준일 2018-03-09

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7400	0.00	1.7380	1.7131	1.7025	1.7400	1.3250	2.6775	1.2875
9M	1.8025	0.00	1.8055	1.7809	1.7682	1.8125	1.3125	2.7075	1.2500
1Y	1.8650	-0.25	1.8695	1.8451	1.8374	1.8850	1.3025	2.7450	1.2200
1.5Y	1.9875	0.50	1.9830	1.9598	1.9463	2.0050	1.2925	2.8100	1.1900
2Y	2.0725	1.25	2.0655	2.0499	2.0264	2.1000	1.2825	2.8850	1.1675
3Y	2.1800	1.75	2.1700	2.1650	2.1240	2.2175	1.2900	3.0275	1.1550
4Y	2.2400	1.50	2.2315	2.2381	2.1860	2.2950	1.3025	3.1450	1.1575
5Y	2.2800	1.50	2.2710	2.2903	2.2295	2.3400	1.3150	3.2400	1.1575
7Y	2.3325	1.75	2.3230	2.3499	2.2773	2.3950	1.3400	3.3800	1.1675
10Y	2.4125	2.25	2.3985	2.4364	2.3459	2.4850	1.4000	3.5250	1.2125
12Y	2.4550	2.25	2.4405	2.4758	2.3848	2.5225	1.4050	3.5600	1.2150
15Y	2.4750	2.25	2.4600	2.4938	2.4009	2.5400	1.4075	3.5825	1.2150
20Y	2.4950	2.25	2.4800	2.5136	2.4132	2.5600	1.3925	3.7325	1.2150

6*9M	6.25	0.00	6.75	6.78	6.56	12.50	-2.50	12.50	-6.00
9*12M	6.25	-0.25	6.40	6.43	6.93	10.50	-1.50	10.50	-4.25
1*2Y	20.75	1.50	19.60	20.48	18.90	23.00	-3.25	23.00	-5.50
2*3Y	10.75	0.50	10.45	11.51	9.76	13.25	0.00	14.25	-1.75
2*4Y	16.75	0.25	16.60	18.83	15.96	21.75	1.00	27.75	-1.75
2*5Y	20.75	0.25	20.55	24.04	20.31	27.25	2.25	38.50	-1.75
3*4Y	6.00	-0.25	6.15	7.31	6.20	8.50	0.50	14.00	-0.50
3*5Y	10.00	-0.25	10.10	12.53	10.55	14.00	2.25	25.00	-0.50
4*5Y	4.00	0.00	3.95	5.21	4.35	6.25	1.25	11.25	-0.25
5*7Y	5.25	0.25	5.20	5.96	4.78	10.50	2.00	15.25	0.25
5*10Y	13.25	0.75	12.75	14.61	11.64	22.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	8.00	0.50	7.55	8.65	6.86	12.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.25	0.00	4.20	3.94	3.89	4.50	0.50	7.75	-0.25
10*15Y	6.25	0.00	6.15	5.74	5.50	6.25	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	8.25	0.00	8.15	7.73	6.73	8.25	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.923	-1.20	1.914	1.880	1.851	1.935	1.365	2.720	1.237
1.5Y	2.099	-0.90	2.090	2.064	2.026	2.108	1.360	2.820	1.232
2Y	2.210	0.40	2.211	2.191	2.145	2.230	1.327	2.920	1.225
3Y	2.295	1.00	2.296	2.285	2.214	2.315	1.315	3.050	1.200
4Y	2.427	1.70	2.425	2.426	2.370	2.496	1.385	3.280	1.232
5Y	2.537	2.20	2.532	2.536	2.460	2.602	1.342	3.410	1.217
7Y	2.670	1.90	2.663	2.677	2.590	2.728	1.457	3.563	1.270
10Y	2.747	1.70	2.737	2.762	2.657	2.812	1.530	3.750	1.355
20Y	2.756	2.10	2.743	2.749	2.624	2.792	1.567	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	107.68	-0.06	107.75	107.78	107.68
LKTb	119.56	-0.20	119.85	119.92	119.56

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	-5.80	0.95	-4.43	-3.47	-1.34	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-11.15	1.40	-10.74	-10.44	-7.93	2.40	-19.10	7.00	-19.10
2Y	-13.75	0.85	-14.51	-14.13	-11.85	-1.35	-25.15	5.50	-25.15
3Y	-11.50	0.75	-12.64	-11.97	-9.04	4.75	-19.50	8.75	-19.50
4Y	-18.70	-0.20	-19.39	-18.79	-18.39	-8.20	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-25.70	-0.70	-26.08	-24.61	-23.03	-2.70	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-33.75	-0.15	-34.00	-32.67	-31.24	-11.50	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-33.45	0.55	-33.83	-32.55	-31.15	-12.95	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-26.10	0.15	-26.34	-23.57	-21.10	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1069.80 (-0.40)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-39.00	1.25	1Y	1.4750	1.00	1.6200	0.7650	1*2Y	2.05	0.00
-46.25	0.50	1.5Y	1.5250	1.00	1.6600	0.9100	2*3Y	2.05	0.00
-50.75	0.75	2Y	1.5650	2.00	1.6950	0.8850	2*5Y	20.00	1.50
-54.00	1.75	3Y	1.6400	3.50	1.7550	0.8550	3*4Y	6.50	0.00
-53.50	2.00	4Y	1.7050	3.50	1.8000	0.8400	3*5Y	12.50	0.00
-51.50	2.00	5Y	1.7650	3.50	1.8500	0.8350	4*5Y	6.00	0.00
-45.25	1.75	7Y	1.8800	3.50	1.8950	0.8050	5*7Y	11.50	0.00
-37.75	1.25	10Y	2.0350	3.50	2.0350	0.8000	5*10Y	27.00	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	2.2620	0.0203	2.2417	2.2499	2.2580	2.2661	0.7800	2.2661	0.2800
10Y	2.8938	0.0367	2.8571	2.8836	2.8900	2.9500	1.7200	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	5.20	1.63	3.57	3.79	4.10	10.19	-70.50	10.19	-264.00
10Y	14.68	1.97	12.71	15.36	13.80	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	34.00	1.00	33.00	32.00	33.75	42.50	10.75	68.25	2.75
KTb 2*10Y	53.70	1.30	52.40	51.80	53.50	68.70	20.00	89.00	11.80
UST 2*10Y	63.18	1.64	61.54	63.37	63.20	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	86.5								
1.5Y									
02Y	6.25 / 6.5	SPRD	6*9M	6.5					
03Y			5*10Y	12.75					
04Y	23 / 23.25 / 23.5		6*9Y	08					
05Y	27.5								
07Y			6*9*12M	00					
10Y	39.75 / 40.25								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	1Y 47.5								
	4Y 70								
	2*3Y 7.5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	99 건	-10	109	111	108	154	131	150	
금 액	28,875 억원	-5,511	34,386	31,120	22,988	66,840	38,275	67,305	

장중동향
국고채 금리 상승 마감. 미 2월 비농업 고용지표 & 다음주 국고 50년물 발행이슈 대기.
트럼프 미 대통령이 북 김정은 노동당위원장을 만날 의사가 있다고 밝혀 주식시장이 1% 넘는 상승세를 보였지만, 채권시장은 영향 미미.

IRS, 1Y을 제외한 구간에서 금리 상승. 컷브 스티프닝
위안화 예금이 돌면서 금리 하락했으나 그랬음에도 비디시.. 단기구간은 오퍼리시
CRS, 상승 마감.
3Y구간으로 외화대출 관련 관련 부채스왑이 나왔고, 장기 구간은 한수원 물량 비드 부담으로 금리 상승.