

IPS Daily Morning Brief

2018-04-04

종가 기준일 2018-04-03

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7000	-1.75	1.7110	1.7201	1.7078	1.7400	1.3650	2.6700	1.2875
9M	1.7575	-2.00	1.7705	1.7813	1.7743	1.8125	1.3400	2.7075	1.2500
1Y	1.8100	-2.50	1.8270	1.8420	1.8413	1.8850	1.3250	2.7450	1.2200
1.5Y	1.9125	-2.25	1.9295	1.9514	1.9547	2.0050	1.3100	2.8100	1.1900
2Y	1.9850	-2.25	2.0025	2.0336	2.0397	2.1000	1.3000	2.8850	1.1675
3Y	2.0875	-2.00	2.1035	2.1401	2.1481	2.2175	1.3000	3.0275	1.1550
4Y	2.1525	-1.75	2.1660	2.2066	2.2169	2.2950	1.3225	3.1450	1.1575
5Y	2.1925	-1.75	2.2060	2.2496	2.2635	2.3400	1.3475	3.2400	1.1575
7Y	2.2425	-1.50	2.2540	2.2990	2.3160	2.3950	1.3950	3.3800	1.1675
10Y	2.3025	-1.25	2.3120	2.3669	2.3894	2.4850	1.4650	3.5250	1.2125
12Y	2.3475	-1.25	2.3570	2.4115	2.4306	2.5225	1.4750	3.5600	1.2150
15Y	2.3675	-1.25	2.3770	2.4315	2.4482	2.5400	1.4750	3.5825	1.2150
20Y	2.3900	-1.25	2.3995	2.4506	2.4660	2.5600	1.4525	3.7325	1.2150

6*9M	5.75	-0.25	5.95	6.11	6.65	12.50	-2.50	12.50	-6.00
9*12M	5.25	-0.50	5.65	6.08	6.70	10.50	-1.50	10.50	-4.25
1*2Y	17.50	0.25	17.55	19.16	19.84	23.00	-2.50	23.00	-5.50
2*3Y	10.25	0.25	10.10	10.65	10.84	13.25	0.00	14.25	-1.75
2*4Y	16.75	0.50	16.35	17.30	17.72	21.75	2.25	27.75	-1.75
2*5Y	20.75	0.50	20.35	21.60	22.38	27.25	4.75	38.50	-1.75
3*4Y	6.50	0.25	6.25	6.65	6.88	8.50	2.25	14.00	-0.50
3*5Y	10.50	0.25	10.25	10.95	11.54	14.00	4.75	25.00	-0.50
4*5Y	4.00	0.00	4.00	4.30	4.66	6.25	2.25	11.25	-0.25
5*7Y	5.00	0.25	4.80	4.94	5.26	10.50	2.50	15.25	0.25
5*10Y	11.00	0.50	10.60	11.73	12.59	22.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.00	0.25	5.80	6.79	7.33	12.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.50	0.00	4.50	4.46	4.12	4.50	0.50	7.75	-0.25
10*15Y	6.50	0.00	6.50	6.46	5.88	6.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	8.75	0.00	8.75	8.38	7.66	8.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.883	-1.40	1.896	1.915	1.872	1.935	1.400	2.720	1.237
1.5Y	2.014	-1.50	2.027	2.057	2.043	2.108	1.415	2.820	1.232
2Y	2.107	-2.30	2.129	2.170	2.169	2.230	1.390	2.920	1.225
3Y	2.195	-2.20	2.214	2.257	2.253	2.315	1.385	3.050	1.200
4Y	2.377	-1.80	2.395	2.435	2.419	2.502	1.477	3.280	1.232
5Y	2.427	-0.80	2.432	2.485	2.503	2.602	1.469	3.410	1.217
7Y	2.550	-0.40	2.552	2.611	2.635	2.728	1.576	3.563	1.270
10Y	2.637	0.00	2.635	2.695	2.715	2.812	1.650	3.750	1.355
20Y	2.686	2.50	2.650	2.693	2.687	2.792	1.750	3.943	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.46	-4.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.78	0.08	107.75	107.81	107.71
LKTb	120.42	0.08	120.51	120.54	120.18

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	-7.30	-1.10	-6.86	-7.25	-3.05	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-10.15	-0.75	-9.73	-10.53	-8.78	2.40	-19.10	7.00	-19.10
2Y	-12.20	0.05	-12.67	-13.64	-12.92	-1.35	-25.15	5.50	-25.15
3Y	-10.75	0.20	-11.07	-11.64	-10.52	4.75	-19.50	8.75	-19.50
4Y	-22.45	0.05	-22.86	-22.88	-20.21	-8.50	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-23.45	-0.95	-22.58	-23.50	-23.96	-8.50	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-30.75	-1.10	-29.78	-31.24	-31.92	-15.75	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-33.45	-1.25	-32.30	-32.78	-32.52	-17.70	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-29.60	-3.75	-25.03	-24.23	-22.07	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS			USD/KRW			1054.20 (-2.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-73.50	-11.00	1Y	1.0750	-13.50	1.6200	0.7650	1*2Y	18.00	7.00
-74.75	-7.75	1.5Y	1.1650	-10.00	1.6600	0.9100	2*3Y	12.50	2.00
-73.00	-4.25	2Y	1.2550	-6.50	1.6950	0.8850	2*5Y	26.50	3.50
-70.75	-2.50	3Y	1.3800	-4.50	1.7550	0.8550	3*4Y	6.50	1.50
-70.75	-1.25	4Y	1.4450	-3.00	1.8000	0.8400	3*5Y	14.00	1.50
-67.25	-1.25	5Y	1.5200	-3.00	1.8500	0.8350	4*5Y	7.50	0.00
-59.75	-1.00	7Y	1.6450	-2.50	1.8950	0.8050	5*7Y	12.50	0.50
-48.75	-1.25	10Y	1.8150	-2.50	2.0500	0.8100	5*10Y	29.50	0.50

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	2.2864	0.0485	2.2379	2.2661	2.2661	2.3489	0.7800	2.3489	0.2800
10Y	2.7801	0.0419	2.7382	2.7392	2.7392	2.9500	1.7800	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	17.94	7.15	10.79	13.11	12.91	17.94	-70.50	17.94	-264.00
10Y	14.31	4.19	10.12	11.72	10.22	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	31.75	1.00	30.75	29.75	31.25	42.50	16.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	53.00	2.30	50.70	48.70	50.00	68.70	23.00	89.00	11.80
UST 2*10Y	49.37	-0.66	50.03	47.31	47.31	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M	70.5								
09M	75.75 / 76.25								
01Y	81.5								
1.5Y									
02Y	98.5	SPRD		9*12m		5.75			
03Y	9.5								
04Y									
05Y	20								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y	39								
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	46 건	12	34	41	71	86	108	70	
금 액	15,655 억원	7,691	7,964	10,335	22,857	24,100	29,500	15,675	

장중동향

금리 하락. 커브 스티프닝. 미국금리 하락으로 강제 출발, 소비자들이 지수가 예상보다 낮게 나온것도 영향을 미침. 금리인상이 늦춰질것으로 예상되면서 단기가 크게 강세를 보였고 장기는 약세를 보임.

IRS도 현물과 연동해 레벨하락. 단기쪽이 특히 오퍼리시해서 비드를 찾기 어려웠고 상대적으로 장기쪽은 비드가 올라면서 커브 스티프닝.

CRS 전테너 레벨하락. 특히 1년이 13.5bp 크게 하락하며 단기 하락이 눈에 띈.