

IPS Daily Morning Brief

2018-04-20

종가 기준일 2018-04-19

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7275	0.00	1.7260	1.7125	1.7111	1.7400	1.3900	2.6700	1.2875
9M	1.7850	0.00	1.7815	1.7705	1.7747	1.8125	1.4075	2.6925	1.2500
1Y	1.8400	0.00	1.8365	1.8244	1.8365	1.8850	1.4175	2.7225	1.2200
1.5Y	1.9350	0.00	1.9285	1.9204	1.9462	2.0050	1.4400	2.7875	1.1900
2Y	2.0025	0.00	1.9930	1.9886	2.0285	2.1000	1.4700	2.8525	1.1675
3Y	2.0900	0.00	2.0810	2.0838	2.1361	2.2175	1.5050	2.9900	1.1550
4Y	2.1450	0.00	2.1340	2.1430	2.2048	2.2950	1.5625	3.1100	1.1575
5Y	2.1875	0.00	2.1760	2.1846	2.2520	2.3400	1.6050	3.2125	1.1575
7Y	2.2275	0.00	2.2175	2.2315	2.3057	2.3950	1.6750	3.3550	1.1675
10Y	2.2975	-0.25	2.2895	2.2971	2.3810	2.4850	1.7700	3.4975	1.2125
12Y	2.3425	-0.25	2.3345	2.3421	2.4225	2.5225	1.7775	3.5375	1.2150
15Y	2.3625	-0.25	2.3545	2.3621	2.4412	2.5400	1.7775	3.5550	1.2150
20Y	2.3850	-0.25	2.3770	2.3843	2.4609	2.5600	1.7000	3.7050	1.2150

6*9M	5.75	0.00	5.55	5.80	6.36	12.50	-2.00	12.50	-6.00
9*12M	5.50	0.00	5.50	5.39	6.19	10.50	-1.25	10.50	-4.25
1*2Y	16.25	0.00	15.65	16.43	19.20	23.00	0.50	23.00	-5.50
2*3Y	8.75	0.00	8.80	9.51	10.75	13.25	3.00	13.75	-1.75
2*4Y	14.25	0.00	14.10	15.44	17.62	21.75	7.00	27.75	-1.75
2*5Y	18.50	0.00	18.30	19.60	22.34	27.25	9.75	38.50	-1.75
3*4Y	5.50	0.00	5.30	5.93	6.87	8.50	2.75	14.00	-0.50
3*5Y	9.75	0.00	9.50	10.09	11.59	14.00	5.25	25.00	-0.50
4*5Y	4.25	0.00	4.20	4.16	4.72	6.25	2.25	11.25	-0.25
5*7Y	4.00	0.00	4.15	4.69	5.38	10.50	2.50	15.25	0.25
5*10Y	11.00	-0.25	11.35	11.25	12.90	22.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	7.00	-0.25	7.20	6.56	7.53	12.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.50	0.00	4.50	4.50	4.16	4.50	0.50	7.75	-0.25
10*15Y	6.50	0.00	6.50	6.50	6.02	6.50	-0.75	15.00	-0.75
10*20Y	8.75	0.00	8.75	8.71	7.99	8.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.843	-0.20	1.842	1.867	1.876	1.935	1.400	2.720	1.237
1.5Y	1.996	0.00	1.994	2.009	2.041	2.108	1.517	2.795	1.232
2Y	2.110	0.00	2.099	2.110	2.162	2.230	1.560	2.880	1.225
3Y	2.186	-0.40	2.176	2.190	2.249	2.315	1.600	3.000	1.200
4Y	2.359	-0.30	2.346	2.365	2.414	2.502	1.722	3.240	1.232
5Y	2.425	-0.20	2.412	2.417	2.493	2.602	1.770	3.365	1.217
7Y	2.549	-0.30	2.539	2.541	2.625	2.728	1.956	3.535	1.270
10Y	2.640	-0.20	2.630	2.628	2.710	2.812	2.047	3.710	1.355
20Y	2.670	1.30	2.642	2.642	2.699	2.792	2.110	3.910	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.45	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.82	0.01	107.78	107.82	107.73
LKTb	120.42	0.00	120.29	120.42	120.21

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	-0.30	0.20	-0.55	-4.24	-3.93	9.00	-17.75	11.00	-17.75
1.5Y	-6.10	0.00	-6.51	-8.85	-9.48	2.40	-19.10	7.00	-19.10
2Y	-10.75	0.00	-10.58	-12.12	-13.38	-1.35	-25.15	5.50	-25.15
3Y	-9.60	0.40	-9.46	-10.58	-11.26	4.75	-19.50	8.75	-19.50
4Y	-21.40	0.30	-21.24	-22.16	-20.89	-8.50	-30.35	2.00	-30.35
5Y	-23.75	0.20	-23.62	-23.19	-24.10	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.15	0.30	-32.17	-30.99	-31.90	-21.90	-37.65	-3.75	-37.65
10Y	-34.25	-0.05	-34.07	-33.09	-32.93	-23.70	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-28.50	-1.55	-26.54	-25.78	-23.81	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1061.50 (-7.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-67.50	1.50	1Y	1.1650	1.50	1.6200	0.7650	1*2Y	12.00	-1.50		
-71.00	1.00	1.5Y	1.2250	1.00	1.6600	0.9100	2*3Y	11.50	-1.00		
-71.75	0.00	2Y	1.2850	0.00	1.6950	0.9050	2*5Y	23.00	-1.50		
-69.00	-1.00	3Y	1.4000	-1.00	1.7550	0.9400	3*4Y	5.50	-0.50		
-69.00	-1.50	4Y	1.4550	-1.50	1.8000	0.9600	3*5Y	11.50	-0.50		
-67.25	-1.50	5Y	1.5150	-1.50	1.8500	0.9800	4*5Y	6.00	0.00		
-57.75	-1.00	7Y	1.6500	-1.00	1.8950	1.0050	5*7Y	13.50	0.50		
-45.25	-0.75	10Y	1.8450	-1.00	2.0500	1.0150	5*10Y	33.00	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	2.4359	0.0044	2.4315	2.3941	2.3774	2.4359	1.0000	2.4359	0.3000
10Y	2.9122	0.0454	2.8668	2.8309	2.8290	2.9500	2.0387	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	32.59	0.44	32.15	29.21	28.24	32.59	-69.60	32.59	-257.00
10Y	27.22	4.74	22.48	19.89	19.90	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	29.50	-0.25	29.75	30.00	29.75	42.50	19.50	68.25	2.75
KTb 2*10Y	53.00	-0.20	53.20	53.00	53.50	68.70	35.80	89.00	11.80
UST 2*10Y	47.63	4.10	43.53	43.68	45.16	135.50	41.06	264.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	9y 27.5 / 28.25						
06M									
09M									
01Y	84.25 / 84.5								
1.5Y	94								
02Y	0.75 / 01 / 1.25	SPRD	1*2y	16.5					
03Y	9.75 / 10.25		3*5y	9.75					
04Y	14.5 / 15.5		4*9y	13					
05Y	19.5 / 20		5*9y	8.75					
07Y			6*10y	8.75					
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	65 건	-9	74	89	54	124	104	117	
금 액	17,940 억원	-3,200	21,140	25,050	12,760	36,215	51,561	37,217	

장중동향
 채권금리 보합 마감.
 미국채금리 상승으로 약세 출발한 채권은 꾸준한 매도세로 약세폭을 키우는듯 했으나, 장 후반 환율이 하락하고 기관매수가 물리며 보합권 마감.

IRS는 국채선물에 연동. 레벨 상승하다가 장후반 대부분 구간 보합으로 돌아와 마감. 변동성에 비해서 조용하고 거래가 적은 편. 9년 관련 스프레드 오퍼가 많이 등장.

CRS는 단기비드가 나오면서 단기 상승. 3년 뒤로 하락하며 커브 플랫 마감.