

IPS Daily Morning Brief

2018-05-17

종가 기준일 2018-05-16

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7350	-1.25	1.7425	1.7408	1.7255	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.8150	-1.50	1.8245	1.8078	1.7888	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8950	-1.50	1.9010	1.8741	1.8499	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	2.0100	-1.50	2.0150	1.9786	1.9541	2.0250	1.4625	2.7700	1.1900
2Y	2.0950	-2.00	2.0970	2.0563	2.0324	2.1150	1.4700	2.8275	1.1675
3Y	2.1950	-2.75	2.1985	2.1569	2.1350	2.2225	1.5050	2.9275	1.1550
4Y	2.2600	-3.00	2.2650	2.2254	2.2010	2.2950	1.5625	3.0475	1.1575
5Y	2.3075	-2.75	2.3095	2.2714	2.2461	2.3400	1.6125	3.1600	1.1575
7Y	2.3575	-2.50	2.3570	2.3194	2.2959	2.3950	1.6825	3.3125	1.1675
10Y	2.4225	-2.50	2.4235	2.3869	2.3668	2.4850	1.7725	3.4600	1.2125
12Y	2.4625	-2.50	2.4635	2.4305	2.4105	2.5225	1.8000	3.4950	1.2150
15Y	2.4850	-2.25	2.4840	2.4506	2.4302	2.5400	1.7900	3.5175	1.2150
20Y	2.5100	-2.00	2.5070	2.4733	2.4512	2.5600	1.7000	3.6675	1.2150

6*9M	8.00	-0.25	8.20	6.70	6.33	12.50	-2.00	12.50	-6.00
9*12M	8.00	0.00	7.65	6.64	6.11	10.50	-1.25	10.50	-4.25
1*2Y	20.00	-0.50	19.60	18.21	18.25	23.00	0.50	23.00	-5.50
2*3Y	10.00	-0.75	10.15	10.06	10.27	13.25	3.50	13.25	-1.75
2*4Y	16.50	-1.00	16.80	16.91	16.87	21.75	8.50	24.75	-1.75
2*5Y	21.25	-0.75	21.25	21.51	21.37	27.25	11.75	36.00	-1.75
3*4Y	6.50	-0.25	6.65	6.85	6.60	8.50	3.25	12.50	-0.50
3*5Y	11.25	0.00	11.10	11.45	11.10	14.00	6.00	23.50	-0.50
4*5Y	4.75	0.25	4.45	4.60	4.50	6.25	2.25	11.25	-0.25
5*7Y	5.00	0.25	4.75	4.80	4.98	10.50	2.50	15.25	0.25
5*10Y	11.50	0.25	11.40	11.55	12.07	22.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.50	0.00	6.65	6.75	7.09	12.75	4.25	16.75	3.00
	4.00	0.00	4.00	4.36	4.37	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.25	0.25	6.05	6.38	6.34	6.50	1.75	15.00	-0.75
10*20Y	8.75	0.50	8.35	8.64	8.44	8.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.887	-2.00	1.902	1.865	1.879	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	2.078	-2.50	2.095	2.044	2.041	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.182	-2.80	2.195	2.161	2.155	2.230	1.560	2.830	1.225
3Y	2.277	-3.10	2.289	2.251	2.242	2.315	1.600	2.920	1.200
4Y	2.456	-3.00	2.465	2.429	2.413	2.502	1.722	3.190	1.232
5Y	2.557	-3.50	2.569	2.523	2.489	2.602	1.770	3.283	1.217
7Y	2.678	-3.30	2.688	2.646	2.616	2.728	1.965	3.487	1.270
10Y	2.782	-3.30	2.790	2.746	2.705	2.815	2.047	3.680	1.355
20Y	2.770	-2.00	2.771	2.745	2.708	2.792	2.110	3.905	1.430

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

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	107.55	0.10	107.38	107.55	107.38
LKTb	119.09	0.28	118.42	119.09	118.42

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	0.80	0.50	-0.12	0.90	-2.90	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-6.80	1.00	-8.00	-6.56	-8.66	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-8.70	0.80	-9.82	-10.44	-12.29	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-8.20	0.35	-9.09	-9.36	-10.68	4.75	-14.95	5.00	-19.50
4Y	-19.60	0.00	-20.02	-20.40	-21.20	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-24.95	0.75	-25.97	-25.12	-24.25	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.05	0.80	-33.10	-32.70	-32.01	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-35.95	0.80	-36.67	-35.89	-33.86	-23.70	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-26.00	0.00	-26.42	-27.21	-25.67	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1077.60 (+3.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-68.50	2.00	1Y	1.2100	0.50	1.6200	0.7650	1*2Y	2.00	-1.50	
-79.00	1.00	1.5Y	1.2200	-0.50	1.6600	0.8100	2*3Y	4.00	-1.50	
-86.50	1.00	2Y	1.2300	-1.00	1.6950	0.8650	2*5Y	14.50	-1.50	
-92.50	0.25	3Y	1.2700	-2.50	1.7550	0.9550	3*4Y	5.50	0.00	
-93.50	0.50	4Y	1.3250	-2.50	1.8000	1.0150	3*5Y	10.50	0.00	
-93.25	0.25	5Y	1.3750	-2.50	1.8500	1.0350	4*5Y	5.00	0.00	
-82.75	0.00	7Y	1.5300	-2.50	1.8950	1.0400	5*7Y	15.50	0.00	
-65.75	0.00	10Y	1.7650	-2.50	2.0500	1.0500	5*10Y	39.00	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	2.5892	0.0002	2.5890	2.5516	2.5390	2.5892	1.1410	2.5892	0.3000
10Y	3.0982	0.0222	3.0760	3.0024	2.9695	3.0982	2.0387	3.0982	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	40.72	2.82	37.90	33.96	34.90	40.72	-53.43	40.72	-251.80
10Y	31.62	5.52	26.10	21.04	18.45	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	32.75	-0.50	33.25	31.75	32.75	42.50	19.50	66.00	2.75
KTb 2*10Y	60.00	-0.50	60.50	58.00	59.50	68.70	35.80	86.20	11.80
UST 2*10Y	50.90	2.20	48.70	45.08	43.05	135.50	41.06	249.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS					ODD Tenor	6Y 36				
	06M	74.75 / 74.5 / 73.5								
	09M									
	01Y	90.75 / 90								
	1.5Y	3								
	02Y	12.25 / 12 / 11.25			SPRD	1.5*2Y 9.25				
	03Y	20				3*4Y 6.75				
	04Y									
	05Y	35 / 30.75 / 30.5								
	07Y	39.25								
	10Y									
	12Y									
15Y										
20Y										
CRS	1Y CCS 19									
	5Y CCS 38									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황			102 건	16	86	61	83	96	77	111
금 액			34,548 억원	2,922	31,626	27,565	30,148	28,403	36,688	47,180

장중동향
국고채 금리, 미 금리 상승에도 채권금리가 쉽게 오르지 않자 숏커버성 매수가 유입되며 막판 하락 반전.

IRS 금리, 하락.
미국 10년물 금리 급등 영향으로 장중 대부분 IRS 커브가 가팔라지는 흐름이었으나, 장 후반부에 국채선물 숏커버 매수 주문이 쏟아지며 오픈 수요가 더 많아짐.

CRS 금리, 1년을 제외한 구간에서 하락.
오전 로컬에서 강하게 오픈하였으나 오픈 수요가 사라진 이후에는 다소 레벨 상승.