

IPS Daily Morning Brief

2018-05-21

종가 기준일 2018-05-18

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7125	-1.00	1.7315	1.7394	1.7258	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7775	-2.25	1.8095	1.8079	1.7892	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8425	-3.50	1.8860	1.8758	1.8506	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.9450	-4.50	1.9985	1.9818	1.9545	2.0250	1.4625	2.7700	1.1900
2Y	2.0350	-4.25	2.0860	2.0610	2.0325	2.1150	1.4700	2.8275	1.1675
3Y	2.1425	-4.00	2.1910	2.1635	2.1345	2.2225	1.5050	2.9275	1.1550
4Y	2.2100	-4.75	2.2590	2.2335	2.2003	2.2950	1.5625	3.0475	1.1575
5Y	2.2550	-4.50	2.3030	2.2795	2.2448	2.3400	1.6125	3.1600	1.1575
7Y	2.3150	-4.25	2.3550	2.3293	2.2944	2.3950	1.6825	3.3125	1.1675
10Y	2.3925	-4.25	2.4245	2.3975	2.3648	2.4850	1.7725	3.4600	1.2125
12Y	2.4325	-4.25	2.4645	2.4406	2.4085	2.5225	1.8000	3.4950	1.2150
15Y	2.4550	-4.25	2.4860	2.4610	2.4283	2.5400	1.7900	3.5175	1.2150
20Y	2.4900	-3.25	2.5120	2.4844	2.4497	2.5600	1.7000	3.6675	1.2150

6*9M	6.50	-1.25	7.80	6.85	6.34	12.50	-1.75	12.50	-6.00
9*12M	6.50	-1.25	7.65	6.79	6.14	10.50	-0.75	10.50	-4.25
1*2Y	19.25	-0.75	20.00	18.53	18.19	23.00	0.50	23.00	-5.50
2*3Y	10.75	0.25	10.50	10.25	10.21	13.25	3.50	13.25	-1.75
2*4Y	17.50	-0.50	17.30	17.25	16.78	21.75	8.50	24.75	-1.75
2*5Y	22.00	-0.25	21.70	21.85	21.23	27.25	11.75	36.00	-1.75
3*4Y	6.75	-0.75	6.80	7.00	6.57	8.50	3.25	12.50	-0.50
3*5Y	11.25	-0.50	11.20	11.60	11.03	14.00	6.00	23.50	-0.50
4*5Y	4.50	0.25	4.40	4.60	4.45	6.25	2.25	11.25	-0.25
5*7Y	6.00	0.25	5.20	4.97	4.96	10.50	2.50	15.25	0.25
5*10Y	13.75	0.25	12.15	11.80	12.00	21.50	7.25	30.75	3.75
7*10Y	7.75	0.00	6.95	6.83	7.04	12.25	4.25	16.75	3.00
	4.00	0.00	4.00	4.31	4.37	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.25	0.00	6.15	6.35	6.36	6.50	1.75	15.00	-0.75
10*20Y	9.75	1.00	8.75	8.69	8.50	9.75	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.835	-3.00	1.882	1.866	1.878	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	2.009	-3.80	2.070	2.047	2.040	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.122	-4.00	2.178	2.164	2.154	2.230	1.560	2.830	1.225
3Y	2.220	-4.50	2.275	2.256	2.240	2.315	1.600	2.920	1.200
4Y	2.399	-4.90	2.453	2.435	2.413	2.502	1.722	3.190	1.232
5Y	2.502	-5.00	2.557	2.532	2.488	2.602	1.770	3.283	1.217
7Y	2.636	-4.80	2.681	2.656	2.615	2.728	1.965	3.487	1.270
10Y	2.750	-4.70	2.787	2.758	2.705	2.815	2.047	3.680	1.355
20Y	2.760	-2.70	2.776	2.754	2.707	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	107.76	0.17	107.63	107.76	107.61
LKTB	119.45	0.52	119.07	119.45	118.86

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	0.75	-0.50	0.44	1.03	-2.77	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-6.40	-0.70	-7.15	-6.55	-8.54	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-8.70	-0.25	-9.16	-10.25	-12.13	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-7.75	0.50	-8.40	-9.24	-10.58	4.75	-14.95	5.00	-19.50
4Y	-18.90	0.15	-19.44	-20.16	-21.24	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-24.70	0.50	-25.40	-25.26	-24.32	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.10	0.55	-32.56	-32.72	-32.05	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-35.75	0.45	-36.27	-36.04	-33.98	-23.70	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-27.00	-0.55	-26.38	-26.98	-25.77	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1077.60 (-3.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-70.75	3.50	1Y	1.1350	0.00	1.6200	0.7650	1*2Y	1.50	-2.50		
-80.50	3.00	1.5Y	1.1400	-1.50	1.6600	0.8100	2*3Y	2.50	-2.00		
-88.50	1.75	2Y	1.1500	-2.50	1.6950	0.8650	2*5Y	12.50	-4.00		
-96.75	-0.50	3Y	1.1750	-4.50	1.7550	0.9550	3*4Y	4.50	-1.50		
-99.00	-1.25	4Y	1.2200	-6.00	1.8000	1.0150	3*5Y	10.00	-2.00		
-98.00	-2.00	5Y	1.2750	-6.50	1.8500	1.0350	4*5Y	5.50	-0.50		
-88.00	-2.25	7Y	1.4350	-6.50	1.8950	1.0400	5*7Y	16.00	0.00		
-71.75	-2.25	10Y	1.6750	-6.50	2.0500	1.0500	5*10Y	40.00	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	2.5446	-0.0242	2.5688	2.5892	2.5890	2.5892	1.1410	2.5892	0.3000
10Y	3.0587	-0.0544	3.1131	3.0982	3.0760	3.1131	2.0387	3.1131	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	42.26	1.58	40.68	40.72	37.90	42.26	-53.43	42.26	-251.80
10Y	30.87	-0.74	31.61	31.62	26.10	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	35.75	0.00	35.75	32.75	33.25	42.50	19.50	66.00	2.75
KTb 2*10Y	62.80	-0.70	63.50	60.00	60.50	68.70	35.80	86.20	11.80
UST 2*10Y	51.41	-3.02	54.43	50.90	48.70	135.50	41.06	249.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS		ODD Tenor								
06M	71.75									
09M	79.25									
01Y	86 / 87.25									
1.5Y	96.5									
02Y	3.5 / 3.75 / 04 / 5.5			SPRD		6*12M	13.25			
03Y						1*2Y	19.25			
04Y						5*7Y	06			
05Y	29.25 / 29.5					7*8Y	2.5			
07Y	33.25									
10Y	41.25									
12Y										
15Y										
20Y	50.75									
CRS		3y CCS 17								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6		
거래현황	169 건	28	141	102	86	61	83	96		
금 액	53,537 억원	53,527	0,010	34,548	31,626	27,565	30,148	28,403		

장중동향
국고채 금리, 한은 총채 발언에 따른 단기물 강세가 이어진 가운데 정부 바이백 실시 소문에 금리 하락.
IRS, 금리 하락. 커브 플랫트닝.
기재부가 2020년 만기 증표를 중심으로 바이백을 시행할 것이라는 소문에 2년 구간 오퍼리시.

CRS, 1Y를 제외한 구간에서 금리 하락. 커브 플랫트닝.