

IPS Daily Morning Brief

2018-05-23

종가 기준일 2018-05-21

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7250	1.25	1.7285	1.7384	1.7260	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7925	1.50	1.8030	1.8075	1.7895	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8575	1.50	1.8765	1.8754	1.8509	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.9700	2.50	1.9880	1.9821	1.9550	2.0250	1.4625	2.7700	1.1900
2Y	2.0600	2.50	2.0765	2.0620	2.0330	2.1150	1.4700	2.8275	1.1675
3Y	2.1675	2.50	2.1820	2.1649	2.1349	2.2225	1.5050	2.9275	1.1550
4Y	2.2350	2.50	2.2505	2.2350	2.2005	2.2950	1.5625	3.0475	1.1575
5Y	2.2800	2.50	2.2955	2.2810	2.2448	2.3400	1.6125	3.1600	1.1575
7Y	2.3375	2.25	2.3500	2.3313	2.2943	2.3950	1.6825	3.3125	1.1675
10Y	2.4125	2.00	2.4220	2.3998	2.3643	2.4850	1.7725	3.4600	1.2125
12Y	2.4525	2.00	2.4620	2.4426	2.4080	2.5225	1.8000	3.4950	1.2150
15Y	2.4775	2.25	2.4845	2.4633	2.4280	2.5400	1.7900	3.5175	1.2150
20Y	2.5125	2.25	2.5130	2.4873	2.4497	2.5600	1.7000	3.6675	1.2150

6*9M	6.75	0.25	7.45	6.91	6.35	12.50	-1.50	12.50	-6.00
9*12M	6.50	0.00	7.35	6.79	6.15	10.50	-0.75	10.50	-4.25
1*2Y	20.25	1.00	20.00	18.66	18.21	23.00	0.50	23.00	-5.50
2*3Y	10.75	0.00	10.55	10.29	10.19	13.25	3.50	13.25	-1.75
2*4Y	17.50	0.00	17.40	17.30	16.75	21.75	8.50	24.75	-1.75
2*5Y	22.00	0.00	21.90	21.90	21.18	27.25	11.75	36.00	-1.75
3*4Y	6.75	0.00	6.85	7.01	6.56	8.50	3.25	12.25	-0.50
3*5Y	11.25	0.00	11.35	11.61	10.99	14.00	6.00	23.25	-0.50
4*5Y	4.50	0.00	4.50	4.60	4.43	6.25	2.25	11.25	-0.25
5*7Y	5.75	-0.25	5.45	5.02	4.95	10.50	2.50	15.25	0.25
5*10Y	13.25	-0.50	12.65	11.88	11.95	20.50	7.25	30.75	3.75
7*10Y	7.50	-0.25	7.20	6.85	7.01	12.00	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.29	4.37	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.50	0.25	6.25	6.35	6.37	6.50	1.75	15.00	-0.75
10*20Y	10.00	0.25	9.10	8.75	8.53	10.00	-11.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.849	1.40	1.869	1.865	1.878	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	2.034	2.50	2.054	2.048	2.040	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.157	3.50	2.167	2.164	2.154	2.230	1.560	2.830	1.225
3Y	2.249	2.90	2.264	2.257	2.240	2.315	1.600	2.920	1.200
4Y	2.424	2.50	2.443	2.435	2.413	2.502	1.722	3.190	1.232
5Y	2.527	2.50	2.546	2.534	2.488	2.602	1.770	3.283	1.217
7Y	2.656	2.00	2.673	2.658	2.615	2.728	1.965	3.487	1.270
10Y	2.765	1.50	2.782	2.760	2.705	2.815	2.047	3.680	1.355
20Y	2.770	1.00	2.775	2.755	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	107.68	-0.08	107.74	107.77	107.67
LKTb	119.33	-0.12	119.34	119.44	119.24

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	0.85	0.10	0.79	1.04	-2.73	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-6.40	0.00	-6.62	-6.59	-8.48	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-9.70	-1.00	-9.01	-10.23	-12.06	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-8.15	-0.40	-8.18	-9.19	-10.53	4.75	-14.95	5.00	-19.50
4Y	-18.90	0.00	-19.21	-20.04	-21.26	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-24.70	0.00	-25.05	-25.28	-24.35	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-31.85	0.25	-32.30	-32.67	-32.06	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-35.25	0.50	-35.98	-36.03	-34.05	-23.70	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-25.75	1.25	-26.24	-26.82	-25.81	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1085.40 (+7.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-74.75	-4.00	1Y	1.1100	-2.50	1.6200	0.7650	1*2Y	2.00	0.50	
-85.00	-4.50	1.5Y	1.1200	-2.00	1.6600	0.8100	2*3Y	2.50	0.00	
-93.00	-4.50	2Y	1.1300	-2.00	1.6950	0.8650	2*5Y	12.50	0.00	
-101.25	-4.50	3Y	1.1550	-2.00	1.7550	0.9550	3*4Y	4.50	0.00	
-103.50	-4.50	4Y	1.2000	-2.00	1.8000	1.0150	3*5Y	10.00	0.00	
-102.50	-4.50	5Y	1.2550	-2.00	1.8500	1.0350	4*5Y	5.50	0.00	
-91.75	-3.75	7Y	1.4200	-1.50	1.8950	1.0400	5*7Y	16.50	0.50	
-74.25	-2.50	10Y	1.6700	-0.50	2.0500	1.0500	5*10Y	41.50	1.50	

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	2.5700	0.0254	2.5446	2.5688	2.5892	2.5892	1.1410	2.5892	0.3000
10Y	3.0634	0.0047	3.0587	3.1131	3.0982	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	41.30	-0.96	42.26	40.68	40.72	42.26	-53.43	42.26	-251.80
10Y	29.84	-1.03	30.87	31.61	31.62	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	35.25	-0.50	35.75	35.75	32.75	42.50	19.50	66.00	2.75
KTb 2*10Y	60.80	-2.00	62.80	63.50	60.00	68.70	35.80	85.80	11.80
UST 2*10Y	49.34	-2.07	51.41	54.43	50.90	135.50	41.06	249.00	41.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	84.5 / 85.5								
1.5Y	95 / 94.75								
02Y	4	SPRD	1.5*2Y 9.25						
03Y			5*10Y 13.75						
04Y			10*12Y 04						
05Y	27 / 27.5								
07Y	33								
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	68 건	-101	169	141	102	86	61	83	
금 액	22,360 억원	-31,177	53,537	0,010	34,548	31,626	27,565	30,148	

장중동향
국고채 금리, 금통위를 앞두고 최근 금리하락에 따른 되돌림 작용하며 금리 상승.
국채선물 하락출발, 장 초반 국채선물은 보험 수준까지 올라 갔지만, 추가 강세 모멘텀이 없었음. 국고채 20년물 입찰은 장기투자 기관의 수요가 유입되면서 호조를 보였으나 금통위를 앞두고 경계감 작용.

IRS 금리, 상승.
비드 수요가 많은 분위기. 소수의견 가능성을 반영했다기보다는 아시아장에서 미국 금리가 높은 수준에 머문 데 영향을 받음.

CRS 금리, 전 구간 하락 마감. 단기 구간을 중심으로 로컬 오퍼 수요가 많음.