

IPS Daily Morning Brief

2018-07-12

종가 기준일 2018-07-11

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6950	-0.50	1.6965	1.7125	1.7230	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7575	-1.00	1.7600	1.7839	1.7930	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.7950	-1.25	1.8000	1.8288	1.8500	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.8600	-1.75	1.8655	1.9038	1.9423	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9050	-2.75	1.9200	1.9643	2.0151	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	1.9750	-3.25	1.9950	2.0413	2.1081	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.0200	-3.50	2.0430	2.0949	2.1719	2.2950	1.6050	3.0150	1.1575
5Y	2.0525	-3.75	2.0780	2.1316	2.2155	2.3400	1.6475	3.0950	1.1575
7Y	2.0925	-4.00	2.1205	2.1743	2.2643	2.3950	1.7050	3.2175	1.1675
10Y	2.1575	-4.00	2.1855	2.2391	2.3326	2.4850	1.7825	3.3450	1.2125
12Y	2.1975	-4.00	2.2255	2.2791	2.3738	2.5225	1.8175	3.3850	1.2150
15Y	2.2250	-4.00	2.2530	2.3066	2.3984	2.5400	1.8250	3.4125	1.2150
20Y	2.2550	-4.00	2.2830	2.3379	2.4267	2.5600	1.8250	3.5325	1.2150

6*9M	6.25	-0.50	6.35	7.14	7.00	12.50	0.00	12.50	-6.00
9*12M	3.75	-0.25	4.00	4.49	5.71	10.50	0.25	10.50	-4.25
1*2Y	11.00	-1.50	12.00	13.55	16.51	23.00	4.50	23.00	-5.50
2*3Y	7.00	-0.50	7.50	7.70	9.30	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	11.50	-0.75	12.30	13.06	15.68	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	14.75	-1.00	15.80	16.74	20.04	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	4.50	-0.25	4.80	5.36	6.38	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	7.75	-0.50	8.30	9.04	10.74	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.25	-0.25	3.50	3.68	4.36	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	4.00	-0.25	4.25	4.26	4.88	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	10.50	-0.25	10.75	10.75	11.71	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.50	0.00	6.50	6.49	6.83	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.00	4.12	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.75	0.00	6.75	6.75	6.58	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	9.75	0.00	9.75	9.88	9.41	10.25	-2.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.802	-1.50	1.817	1.860	1.858	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.894	-2.30	1.918	1.981	2.010	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	1.977	-3.00	2.008	2.066	2.117	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.047	-4.40	2.086	2.132	2.198	2.315	1.617	2.890	1.200
4Y	2.175	-4.50	2.215	2.272	2.365	2.502	1.755	3.089	1.232
5Y	2.292	-4.80	2.333	2.381	2.467	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.422	-4.50	2.461	2.509	2.593	2.728	2.024	3.320	1.270
10Y	2.507	-4.30	2.543	2.587	2.687	2.815	2.115	3.567	1.355
20Y	2.510	-3.70	2.543	2.586	2.686	2.792	2.175	3.785	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.49	-2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.31	0.15	108.22	108.31	108.21
LKTb	121.75	0.45	121.54	121.75	121.46

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	-0.70	0.25	-1.68	-3.11	-0.83	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-3.40	0.55	-5.25	-7.69	-6.81	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-7.20	0.25	-8.84	-10.16	-10.15	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-7.20	1.15	-9.10	-9.04	-8.98	4.75	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-15.50	1.00	-17.16	-17.71	-19.28	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-23.95	1.05	-25.48	-24.90	-25.19	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.95	0.50	-34.07	-33.43	-32.92	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-34.95	0.30	-35.79	-34.78	-35.44	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-25.50	-0.30	-26.04	-24.76	-25.89	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1120.00 (+4.00)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-55.50	-1.25	1Y	1.2400	-2.50	1.6200	0.7650	1*2Y	4.50	1.50		
-59.00	0.75	1.5Y	1.2700	-1.00	1.6600	0.8100	2*3Y	5.50	0.00		
-62.00	1.75	2Y	1.2850	-1.00	1.6950	0.8650	2*5Y	14.50	0.50		
-63.50	2.25	3Y	1.3400	-1.00	1.7550	0.9550	3*4Y	4.00	0.00		
-64.00	2.50	4Y	1.3800	-1.00	1.8000	1.0150	3*5Y	9.00	0.50		
-62.25	3.25	5Y	1.4300	-0.50	1.8500	1.0350	4*5Y	5.00	0.50		
-60.75	3.50	7Y	1.4850	-0.50	1.8950	1.0400	5*7Y	5.50	0.00		
-46.25	3.50	10Y	1.6950	-0.50	2.0500	1.0500	5*10Y	26.50	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	2.5859	0.0165	2.5694	2.5612	2.5366	2.5892	1.1428	2.5892	0.3100
10Y	2.8478	-0.0092	2.8570	2.8607	2.8223	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	60.89	4.65	56.24	54.12	51.56	60.89	-53.43	60.89	-245.00
10Y	34.08	3.38	30.70	30.37	26.73	36.30	-24.46	47.40	-91.80

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	25.25	-1.25	26.50	26.75	27.00	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	53.00	-1.30	54.30	53.70	53.40	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	26.19	-2.57	28.76	29.95	28.57	124.46	26.19	240.00	26.19

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	79.5 / 79.75 / 80								
1.5Y	86.25 / 86.5								
02Y	91 / 91.5	SPRD	9*12m 4						
03Y	97.5 / 98		3*5y 7.75						
04Y	02 / 2.5 / 03		4*10y 13.75						
05Y	5.5 / 6.25		5*10y 10.5						
07Y									
10Y	16.75								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	1y 22								
	3y 33.5								
	5y 41 / 41.5 / 42 / 42.5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	104 건	63	41	45	65	154	81	129	
금 액	37,835 억원	27,265	10,570	10,440	20,733	46,865	29,300	25,660	

장중동향
 채권 금리하락, 커브 플랫마감.
 만장일치로 금리통결이 결정될것으로 점치는데다 고용지표까지 부진하게 나와 채권은 강세. 미국의 추가 관세부과로 중국과 국내 증시가 하락한 영향도 크게 미침.

IRS도 채권과 마찬가지로 안전자산 선호 현상이 불거지며 연내 인상이 어려울수도 있다는 인식이 작용하며 레벨 하락 커브 플랫 마감.

CRS는 무역전쟁의 불안감 상승으로 환율이상승하며 1년 크로스를 중심으로 하락 마감.