

IPS Daily Morning Brief

2018-07-18

종가 기준일 2018-07-17

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.6950	-0.75	1.7040	1.7075	1.7209	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7675	-0.75	1.7745	1.7764	1.7920	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8200	-0.75	1.8235	1.8215	1.8485	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.8975	-0.75	1.8980	1.8945	1.9396	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9525	-0.50	1.9490	1.9526	2.0109	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	2.0250	0.00	2.0180	2.0261	2.1022	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.0700	0.25	2.0605	2.0756	2.1648	2.2950	1.6050	3.0150	1.1575
5Y	2.1050	0.50	2.0935	2.1111	2.2076	2.3400	1.6475	3.0950	1.1575
7Y	2.1400	0.50	2.1295	2.1521	2.2558	2.3950	1.7050	3.2175	1.1675
10Y	2.2075	0.50	2.1960	2.2166	2.3238	2.4850	1.7825	3.3450	1.2125
12Y	2.2475	0.50	2.2360	2.2566	2.3647	2.5225	1.8175	3.3850	1.2150
15Y	2.2750	0.50	2.2635	2.2841	2.3898	2.5400	1.8250	3.4125	1.2150
20Y	2.2975	-0.25	2.2920	2.3150	2.4185	2.5600	1.8250	3.5325	1.2150

6*9M	7.25	0.00	7.05	6.89	7.11	12.50	0.25	12.50	-6.00
9*12M	5.25	0.00	4.90	4.51	5.65	10.50	0.75	10.50	-4.25
1*2Y	13.25	0.25	12.55	13.11	16.24	23.00	5.00	23.00	-5.50
2*3Y	7.25	0.50	6.90	7.35	9.13	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	11.75	0.75	11.15	12.30	15.38	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	15.25	1.00	14.45	15.85	19.67	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	4.50	0.25	4.25	4.95	6.25	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	8.00	0.50	7.55	8.50	10.54	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.50	0.25	3.30	3.55	4.28	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	3.50	0.00	3.60	4.10	4.82	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	10.25	0.00	10.25	10.55	11.63	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.75	0.00	6.65	6.45	6.81	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.00	4.09	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.75	0.00	6.75	6.75	6.60	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	9.00	-0.75	9.60	9.84	9.46	10.25	-2.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.837	-1.00	1.839	1.852	1.858	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.945	-0.50	1.938	1.963	2.006	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.028	-0.20	2.020	2.049	2.110	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.090	0.30	2.083	2.113	2.190	2.315	1.617	2.890	1.200
4Y	2.215	0.30	2.209	2.244	2.353	2.502	1.755	3.089	1.232
5Y	2.332	0.60	2.324	2.356	2.459	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.463	0.70	2.455	2.484	2.585	2.728	2.024	3.320	1.270
10Y	2.550	0.80	2.541	2.564	2.678	2.815	2.115	3.567	1.355
20Y	2.546	0.60	2.536	2.563	2.674	2.792	2.185	3.785	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.47	-3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	180.15	71.98	108.16	108.19	108.13
LKTB	121.35	-0.07	121.29	121.45	121.29

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	-1.70	0.25	-1.51	-3.06	-0.96	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-4.75	-0.25	-3.98	-6.84	-6.69	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-7.55	-0.30	-7.14	-9.62	-9.94	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-6.50	-0.30	-6.52	-8.65	-8.80	4.75	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-14.50	-0.05	-14.83	-16.88	-18.85	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-22.70	-0.10	-23.05	-24.44	-25.11	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.30	-0.20	-32.53	-33.19	-32.92	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-34.25	-0.30	-34.46	-34.76	-35.39	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-24.85	-0.85	-24.36	-24.82	-25.58	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW 1124.10 (-5.10)		
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-63.50	2.75	1Y	1.1850	2.00	1.6200	0.7650	1*2Y	3.00	-1.50
-68.75	2.25	1.5Y	1.2100	1.50	1.6600	0.8100	2*3Y	5.50	-0.50
-73.75	1.00	2Y	1.2150	0.50	1.6950	0.8650	2*5Y	15.00	0.00
-75.50	0.00	3Y	1.2700	0.00	1.7550	0.9550	3*4Y	4.50	0.00
-75.50	-0.25	4Y	1.3150	0.00	1.8000	1.0150	3*5Y	9.50	0.50
-74.00	0.00	5Y	1.3650	0.50	1.8500	1.0350	4*5Y	5.00	0.50
-73.00	0.00	7Y	1.4100	0.50	1.8950	1.0400	5*7Y	4.50	0.00
-59.25	0.00	10Y	1.6150	0.50	2.0500	1.0500	5*10Y	25.00	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	2.6154	0.0166	2.5988	2.5863	2.6065	2.6154	1.1428	2.6154	0.3100
10Y	2.8642	0.0064	2.8578	2.8295	2.8451	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	58.74	1.86	56.88	54.93	57.65	60.89	-53.43	60.89	-245.00
10Y	31.42	-0.16	31.58	27.25	29.81	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	25.50	1.00	24.50	24.25	24.00	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	52.20	1.00	51.20	52.00	51.70	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	24.88	-1.02	25.90	24.32	23.86	124.46	23.86	237.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M	69.5								
09M	76.5 / 77								
01Y									
1.5Y									
02Y	95.25 / 95.75	SPRD							
03Y									
04Y	07								
05Y	10.5 / 10								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y	29.5								
CRS	1y CCS 18								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	107 건	68	39	112	110	104	41	45	
금 액	32,035 억원	19,565	12,470	33,415	40,528	37,835	10,570	10,440	

장중동향
국고채 금리, 하반기 경제정책 방향과 미 제롬 파울 연준의장 연설에 주목하면서 금리 소폭 상승.
IRS, 2Y 이하 구간으로 금리가 하락하면서 커브 스티프닝.
5Y를 중심으로 역외 비드가 유입되며 금리 상승. 단기쪽은 2-3Y를 중심으로 오퍼리시한 모습.

CRS, 대부분 구간에서 약보합 마감. 부채스왑 이슈에 변동성 나타남.