

IPS Daily Morning Brief

2018-07-19

종가 기준일 2018-07-18

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7200	2.50	1.7090	1.7073	1.7205	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7775	1.00	1.7785	1.7749	1.7915	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8200	0.00	1.8285	1.8196	1.8475	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.8950	-0.25	1.9050	1.8924	1.9383	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9475	-0.50	1.9575	1.9500	2.0091	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	2.0150	-1.00	2.0260	2.0231	2.0997	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.0575	-1.25	2.0680	2.0719	2.1617	2.2950	1.6050	3.0150	1.1575
5Y	2.0925	-1.25	2.1015	2.1073	2.2043	2.3400	1.6475	3.0950	1.1575
7Y	2.1225	-1.75	2.1355	2.1478	2.2522	2.3950	1.7050	3.2175	1.1675
10Y	2.1850	-2.25	2.2015	2.2121	2.3201	2.4850	1.7825	3.3450	1.2125
12Y	2.2250	-2.25	2.2415	2.2521	2.3609	2.5225	1.8175	3.3850	1.2150
15Y	2.2500	-2.50	2.2685	2.2795	2.3861	2.5400	1.8250	3.4125	1.2150
20Y	2.2650	-3.25	2.2940	2.3094	2.4146	2.5600	1.8250	3.5325	1.2150

6*9M	5.75	-1.50	6.95	6.76	7.10	12.50	0.25	12.50	-6.00
9*12M	4.25	-1.00	5.00	4.48	5.60	10.50	0.75	10.50	-4.25
1*2Y	12.75	-0.50	12.90	13.04	16.15	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	6.75	-0.50	6.85	7.31	9.06	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	11.00	-0.75	11.05	12.19	15.26	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	14.50	-0.75	14.40	15.73	19.53	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	4.25	-0.25	4.20	4.88	6.20	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	7.75	-0.25	7.55	8.41	10.46	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.50	0.00	3.35	3.54	4.26	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	3.00	-0.50	3.40	4.05	4.78	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	9.25	-1.00	10.00	10.49	11.58	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.25	-0.50	6.60	6.44	6.80	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.00	4.08	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.50	-0.25	6.70	6.74	6.60	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	8.00	-1.00	9.25	9.72	9.45	10.25	-2.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.831	-0.60	1.844	1.849	1.858	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.936	-0.90	1.946	1.958	2.005	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.020	-0.80	2.029	2.045	2.108	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.085	-0.50	2.091	2.109	2.188	2.315	1.617	2.890	1.200
4Y	2.205	-1.00	2.215	2.239	2.349	2.502	1.755	3.089	1.232
5Y	2.317	-1.50	2.329	2.351	2.455	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.444	-1.90	2.459	2.479	2.581	2.728	2.024	3.320	1.270
10Y	2.530	-2.00	2.545	2.560	2.674	2.815	2.115	3.567	1.355
20Y	2.531	-1.50	2.540	2.559	2.670	2.792	2.197	3.785	1.430

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

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.18	-71.97	108.15	108.20	108.12
LKTb	121.60	0.25	121.36	121.60	121.31

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	-1.10	0.60	-1.59	-2.94	-1.00	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-4.10	0.65	-4.12	-6.55	-6.67	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-7.25	0.30	-7.15	-9.48	-9.90	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-7.00	-0.50	-6.48	-8.58	-8.78	4.75	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-14.75	-0.25	-14.68	-16.73	-18.77	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-22.45	0.25	-22.75	-24.38	-25.09	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-32.15	0.15	-32.37	-33.17	-32.92	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-34.50	-0.25	-34.37	-34.80	-35.37	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-26.60	-1.75	-24.58	-25.00	-25.59	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1132.30 (+8.20)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-61.50	2.00	1Y	1.2050	2.00	1.6200	0.7650	1*2Y	2.50	-0.50	
-66.50	2.25	1.5Y	1.2300	2.00	1.6600	0.8100	2*3Y	5.50	0.00	
-71.75	2.00	2Y	1.2300	1.50	1.6950	0.8650	2*5Y	16.00	1.00	
-73.00	2.50	3Y	1.2850	1.50	1.7550	0.9550	3*4Y	4.50	0.00	
-72.75	2.75	4Y	1.3300	1.50	1.8000	1.0150	3*5Y	10.50	1.00	
-70.25	3.75	5Y	1.3900	2.50	1.8500	1.0350	4*5Y	6.00	1.00	
-68.75	4.25	7Y	1.4350	2.50	1.8950	1.0500	5*7Y	4.50	0.00	
-54.50	4.75	10Y	1.6400	2.50	2.0500	1.0600	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	2.6073	-0.0081	2.6154	2.5988	2.5863	2.6154	1.1428	2.6154	0.3100
10Y	2.8716	0.0074	2.8642	2.8578	2.8295	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	58.73	-0.01	58.74	56.88	54.93	60.89	-53.43	60.89	-245.00
10Y	34.16	2.74	31.42	31.58	27.25	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	23.75	-1.75	25.50	24.50	24.25	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	51.00	-1.20	52.20	51.20	52.00	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	26.43	1.55	24.88	25.90	24.32	122.70	23.86	237.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M	73								
09M									
01Y	83								
1.5Y									
02Y	95.75 / 94.75				SPRD	6*12m 10.25			
03Y				1*2Y 13.25					
04Y	6.5 / 06					2*3Y 7.25			
05Y	11					1*3Y 20.5			
07Y				10*20Y 8.5 / 8.25 / 08					
10Y				12*20Y 04					
12Y				2*5Y 14.5					
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	121 건	14	107	39	112	110	104		
금 액	33,052 억원	1,017	32,035	12,470	33,415	40,528	37,835	10,570	

장중동향
 국고채 금리, 하락.
 3년 국채선물은 등락을 반복하다가 강보험 수준으로 마감했으며, 10년 국채선물은 금융 안정을 우려하는 고승범 금통위원의 강연 내용이 공개되며 뚜렷한 상승세를 보임.

IRS, 1년 이하구간을 제외하고 하락 마감. 커브 플랫트닝.
 장중 4~5년 구간 비드가 강하게 유입되면서 거래가 이뤄짐. 단기 쪽은 오늘부터 10월 픽싱이 10월 금통위 이후가 되어서 6개월이 비디쉬한 모습. 장기 커브는 구조화 추정 물량이 유입되며 플랫트닝 땀.