

IPS Daily Morning Brief

2018-07-20

종가 기준일 2018-07-19

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7225	0.25	1.7110	1.7073	1.7203	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7775	0.00	1.7770	1.7738	1.7912	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8200	0.00	1.8255	1.8181	1.8468	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.9000	0.50	1.9030	1.8909	1.9373	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9550	0.75	1.9565	1.9484	2.0078	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	2.0225	0.75	2.0250	2.0213	2.0977	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.0675	1.00	2.0680	2.0696	2.1592	2.2950	1.6050	3.0150	1.1575
5Y	2.1050	1.25	2.1025	2.1050	2.2016	2.3400	1.6475	3.0950	1.1575
7Y	2.1400	1.75	2.1365	2.1451	2.2492	2.3950	1.7050	3.2175	1.1675
10Y	2.2025	1.75	2.2020	2.2094	2.3170	2.4850	1.7825	3.3450	1.2125
12Y	2.2425	1.75	2.2420	2.2494	2.3578	2.5225	1.8175	3.3850	1.2150
15Y	2.2675	1.75	2.2685	2.2766	2.3830	2.5400	1.8250	3.4125	1.2150
20Y	2.2825	1.75	2.2910	2.3055	2.4114	2.5600	1.8250	3.5325	1.2150

6*9M	5.50	-0.25	6.60	6.65	7.09	12.50	0.25	12.50	-6.00
9*12M	4.25	0.00	4.85	4.44	5.56	10.50	0.75	10.50	-4.25
1*2Y	13.50	0.75	13.10	13.03	16.09	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	6.75	0.00	6.85	7.29	9.00	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	11.25	0.25	11.15	12.13	15.15	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	15.00	0.50	14.60	15.66	19.39	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	4.50	0.25	4.30	4.84	6.15	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	8.25	0.50	7.75	8.38	10.39	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.75	0.25	3.45	3.54	4.24	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	3.50	0.50	3.40	4.01	4.76	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	9.75	0.50	9.95	10.44	11.54	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.25	0.00	6.55	6.43	6.78	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.00	4.07	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.50	0.00	6.65	6.72	6.60	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	8.00	0.00	8.90	9.61	9.44	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	0.00	1.840	1.847	1.857	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.940	0.40	1.945	1.954	2.004	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.021	0.10	2.027	2.041	2.106	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.090	0.50	2.091	2.106	2.185	2.315	1.617	2.890	1.200
4Y	2.210	0.50	2.214	2.235	2.346	2.502	1.755	3.089	1.232
5Y	2.330	1.30	2.329	2.348	2.452	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.454	1.00	2.458	2.476	2.578	2.728	2.024	3.320	1.270
10Y	2.540	1.00	2.544	2.557	2.670	2.815	2.115	3.567	1.355
20Y	2.542	1.10	2.541	2.557	2.667	2.792	2.197	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	108.15	-0.03	108.16	108.19	108.14
LKTb	121.46	-0.14	121.53	121.58	121.42

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	0.00	-1.49	-2.84	-1.03	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-4.00	0.10	-4.22	-6.31	-6.64	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-6.60	0.65	-7.07	-9.29	-9.84	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-6.75	0.25	-6.58	-8.50	-8.76	4.75	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-14.25	0.50	-14.58	-16.55	-18.69	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-22.50	-0.05	-22.65	-24.30	-25.08	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-31.40	0.75	-32.11	-33.11	-32.91	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-33.75	0.75	-34.18	-34.80	-35.34	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-25.95	0.65	-25.02	-25.10	-25.58	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1133.20 (+0.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-61.50	0.00	1Y	1.2050	0.00	1.6200	0.8000	1*2Y	0.50	-2.00		
-68.50	-2.00	1.5Y	1.2150	-1.50	1.6600	0.8450	2*3Y	5.50	0.00		
-74.50	-2.75	2Y	1.2100	-2.00	1.6950	0.8850	2*5Y	16.50	0.50		
-75.75	-2.75	3Y	1.2650	-2.00	1.7550	0.9700	3*4Y	5.00	0.50		
-75.25	-2.50	4Y	1.3150	-1.50	1.8000	1.0300	3*5Y	11.00	0.50		
-73.00	-2.75	5Y	1.3750	-1.50	1.8500	1.0500	4*5Y	6.00	0.00		
-72.00	-3.25	7Y	1.4200	-1.50	1.8950	1.0600	5*7Y	4.50	0.00		
-58.25	-3.75	10Y	1.6200	-2.00	2.0500	1.0900	5*10Y	24.50	-0.50		

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	2.5867	-0.0206	2.6073	2.6154	2.5988	2.6154	1.1428	2.6154	0.3100
10Y	2.8404	-0.0312	2.8716	2.8642	2.8578	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	56.57	-2.16	58.73	58.74	56.88	60.89	-53.43	60.89	-245.00
10Y	30.04	-4.12	34.16	31.42	31.58	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	24.75	1.00	23.75	25.50	24.50	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	51.90	0.90	51.00	52.20	51.20	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	25.37	-1.06	26.43	24.88	25.90	122.70	23.86	237.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y	89.5								
02Y	95 / 95.25								
03Y	02 / 2.25	SPRD	2*10y	24.25 / 24.5					
04Y	6.75		4*5y	3.75					
05Y	10 / 10.5		5*7y	3.5					
07Y			6*7y	1.5					
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	2y 22 / 4y 30, 32.5 /								
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	89 건		-32	121	107	39	112	110	104
금 액	27,218 억원		-5,834	33,052	32,035	12,470	33,415	40,528	37,835

장중동향
 채권 금리상승.
 최근들어 예상보다 강했던 시장이 조정받으면서 약세. 장기물이 상대적으로 더 약해지면서 커브는 스텝 마감.

IRS도 상승 커브 스티핑.
 1년이상 단기부터 중장기까지 거래가 대부분이었고, 스프레드는 7년관련 스프레드 거래가 눈에 띈.

CRS는 1년(보합)을 제외하고 레벨 하락 마감.