

IPS Daily Morning Brief

2018-07-25

종가 기준일 2018-07-24

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7275	1.00	1.7205	1.7069	1.7199	1.7550	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7800	1.00	1.7745	1.7705	1.7903	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8275	1.25	1.8185	1.8143	1.8451	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.9075	1.25	1.8975	1.8870	1.9348	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9625	1.25	1.9520	1.9433	2.0043	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	2.0325	1.75	2.0185	2.0149	2.0927	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.0825	2.25	2.0635	2.0618	2.1530	2.2950	1.6050	3.0150	1.1575
5Y	2.1275	2.75	2.1030	2.0974	2.1953	2.3400	1.6475	3.0950	1.1575
7Y	2.1700	3.00	2.1395	2.1366	2.2423	2.3950	1.7050	3.2175	1.1675
10Y	2.2325	3.00	2.2020	2.2001	2.3099	2.4850	1.7825	3.3450	1.2125
12Y	2.2725	3.00	2.2420	2.2401	2.3504	2.5225	1.8175	3.3850	1.2150
15Y	2.2975	3.00	2.2670	2.2670	2.3759	2.5400	1.8250	3.4125	1.2150
20Y	2.3125	3.00	2.2820	2.2929	2.4039	2.5600	1.8250	3.5325	1.2150

6*9M	5.25	0.00	5.40	6.36	7.04	12.50	0.25	12.50	-6.00
9*12M	4.75	0.25	4.40	4.38	5.48	10.50	0.75	10.50	-4.25
1*2Y	13.50	0.00	13.35	12.90	15.92	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	7.00	0.50	6.65	7.16	8.83	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	12.00	1.00	11.15	11.85	14.86	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	16.50	1.50	15.10	15.41	19.10	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	5.00	0.50	4.50	4.69	6.03	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	9.50	1.00	8.45	8.25	10.26	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	4.50	0.50	3.95	3.56	4.23	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	4.25	0.25	3.65	3.93	4.70	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	10.50	0.25	9.90	10.28	11.46	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.25	0.00	6.25	6.35	6.76	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.00	4.05	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.50	0.00	6.50	6.69	6.60	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	8.00	0.00	8.00	9.28	9.40	10.25	-2.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.827	0.50	1.827	1.838	1.856	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.930	0.00	1.933	1.944	2.000	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.022	1.00	2.016	2.030	2.101	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.085	0.80	2.082	2.097	2.179	2.315	1.617	2.888	1.200
4Y	2.215	1.80	2.204	2.222	2.337	2.502	1.755	3.085	1.232
5Y	2.340	2.00	2.323	2.337	2.445	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.474	2.50	2.451	2.465	2.571	2.728	2.024	3.317	1.270
10Y	2.570	3.00	2.540	2.548	2.663	2.815	2.115	3.562	1.355
20Y	2.562	2.00	2.541	2.548	2.659	2.792	2.197	3.785	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.51	2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.16	-0.05	108.15	108.18	108.11
LKTb	121.16	-0.31	121.15	121.23	121.04

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	0.05	0.75	-0.81	-2.33	-1.11	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-2.25	1.25	-3.57	-5.66	-6.51	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-5.95	0.25	-6.44	-8.65	-9.65	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-5.25	0.95	-6.39	-8.20	-8.63	4.75	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-13.25	0.45	-14.03	-16.05	-18.39	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-21.25	0.75	-22.04	-23.98	-24.95	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-30.40	0.50	-31.19	-32.85	-32.85	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-33.75	0.00	-33.84	-34.79	-35.27	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-24.95	1.00	-25.94	-25.52	-25.52	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1135.20 (+3.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-60.25	0.75	1Y	1.2250	2.00	1.6200	0.8050	1*2Y	-2.00	0.00		
-68.25	0.75	1.5Y	1.2250	2.00	1.6600	0.8750	2*3Y	4.00	0.00		
-75.75	0.75	2Y	1.2050	2.00	1.6950	0.9150	2*5Y	16.00	0.50		
-78.75	0.25	3Y	1.2450	2.00	1.7550	0.9850	3*4Y	5.50	0.50		
-78.25	0.25	4Y	1.3000	2.50	1.8000	1.0450	3*5Y	12.00	0.50		
-76.25	-0.25	5Y	1.3650	2.50	1.8500	1.0600	4*5Y	6.50	0.00		
-75.50	-0.50	7Y	1.4150	2.50	1.8950	1.0650	5*7Y	5.00	0.00		
-62.75	-0.50	10Y	1.6050	2.50	2.0500	1.1100	5*10Y	24.00	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	2.6331	0.0043	2.6288	2.5953	2.5867	2.6331	1.1428	2.6331	0.3100
10Y	2.9509	-0.0084	2.9593	2.8973	2.8404	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	61.11	-0.57	61.68	58.83	56.57	61.68	-53.43	61.68	-245.00
10Y	38.09	-3.84	41.93	37.53	30.04	41.93	-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	27.00	1.75	25.25	24.25	24.75	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	54.80	2.00	52.80	51.50	51.90	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	31.78	-1.27	33.05	30.20	25.37	122.70	23.86	236.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y	82.75								
1.5Y	91 / 91.25				SPRD	1*2y	13.75		
02Y	96.5 / 96.75					1.5*2y	5.5		
03Y						5*7y	4.5		
04Y	7.5								
05Y	11.5								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	72 건	51	21	68	89	121	107	39	
금 액	16,540 억원	11,634	4,906	14,406	27,218	33,052	32,035	12,470	

장중동향

채권금리 상승. 커브 스티프닝.
BOJ의 양적완화 축소 우려에 미국금리가 상승하고, 국내 채권 금리도 상승. 장 후반 외국인들이 매수하던 국채선물을 매도하면서 하락폭 확대.

IRS는 현물과 마찬가지로 BOJ의 영향으로 레벨이 상승했고, 장기물의 상승세가 더욱 가팔라 커브 스티프마감.

CRS는 부채 소식으로 레벨 상승 마감.