

IPS Daily Morning Brief

2018-07-29

종가 기준일 2018-07-27

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7575	3.00	1.7310	1.7113	1.7195	1.7575	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.8125	3.25	1.7840	1.7724	1.7895	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8625	3.75	1.8305	1.8165	1.8436	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.9400	3.75	1.9095	1.8901	1.9319	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9975	4.00	1.9645	1.9451	2.0003	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	2.0625	3.75	2.0315	2.0159	2.0869	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.1100	3.50	2.0800	2.0624	2.1459	2.2950	1.6050	3.0150	1.1575
5Y	2.1475	3.00	2.1215	2.0990	2.1878	2.3400	1.6475	3.0950	1.1575
7Y	2.1825	2.50	2.1605	2.1379	2.2342	2.3950	1.7050	3.2175	1.1675
10Y	2.2450	2.50	2.2230	2.2018	2.3015	2.4850	1.7825	3.3450	1.2125
12Y	2.2850	2.50	2.2630	2.2418	2.3417	2.5225	1.8175	3.3850	1.2150
15Y	2.3100	2.50	2.2880	2.2683	2.3675	2.5400	1.8250	3.4125	1.2150
20Y	2.3250	2.50	2.3030	2.2919	2.3951	2.5600	1.8250	3.5325	1.2150

6*9M	5.50	0.25	5.30	6.11	7.00	12.50	1.00	12.50	-6.00
9*12M	5.00	0.50	4.65	4.41	5.41	10.50	0.75	10.50	-4.25
1*2Y	13.50	0.25	13.40	12.86	15.67	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	6.50	-0.25	6.70	7.08	8.65	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	11.25	-0.50	11.55	11.73	14.56	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	15.00	-1.00	15.70	15.39	18.75	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	4.75	-0.25	4.85	4.65	5.90	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	8.50	-0.75	9.00	8.31	10.09	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.75	-0.50	4.15	3.66	4.19	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	3.50	-0.50	3.90	3.89	4.64	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	9.75	-0.50	10.15	10.28	11.37	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.25	0.00	6.25	6.39	6.73	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.00	4.02	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.50	0.00	6.50	6.65	6.60	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	8.00	0.00	8.00	9.01	9.36	10.25	-2.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.857	2.60	1.834	1.834	1.856	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.959	2.80	1.936	1.938	1.995	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.045	3.50	2.021	2.024	2.094	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.110	4.30	2.083	2.092	2.170	2.315	1.617	2.888	1.200
4Y	2.228	3.70	2.206	2.216	2.325	2.502	1.755	3.085	1.232
5Y	2.355	3.50	2.331	2.334	2.435	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.476	2.40	2.461	2.461	2.561	2.728	2.024	3.317	1.270
10Y	2.570	2.00	2.555	2.547	2.653	2.815	2.115	3.562	1.355
20Y	2.547	0.50	2.547	2.545	2.648	2.792	2.197	3.785	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.45	-6.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.07	-0.15	108.22	108.27	108.02
LKTb	121.15	-0.20	121.30	121.53	121.01

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	0.55	1.15	-0.31	-1.72	-1.27	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-1.90	0.95	-2.69	-4.81	-6.34	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-4.75	0.50	-5.67	-7.89	-9.36	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-4.75	-0.55	-5.17	-7.58	-8.36	4.75	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-11.80	-0.20	-12.62	-15.35	-17.95	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-20.75	-0.50	-20.99	-23.47	-24.69	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.35	0.10	-30.01	-32.36	-32.69	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-32.50	0.50	-33.20	-34.50	-35.11	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-22.20	2.00	-24.36	-25.33	-25.31	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1118.10 (-1.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-56.25	2.25	1Y	1.3000	6.00	1.6200	0.8050	1*2Y	2.00	2.50		
-62.50	3.25	1.5Y	1.3150	7.00	1.6600	0.9050	2*3Y	4.00	0.00		
-67.75	4.50	2Y	1.3200	8.50	1.6950	0.9750	2*5Y	16.00	0.00		
-70.25	4.75	3Y	1.3600	8.50	1.7550	0.9850	3*4Y	5.00	0.00		
-70.00	5.00	4Y	1.4100	8.50	1.8000	1.0700	3*5Y	12.00	0.00		
-66.75	5.50	5Y	1.4800	8.50	1.8500	1.0800	4*5Y	7.00	0.00		
-65.25	6.00	7Y	1.5300	8.50	1.8950	1.1050	5*7Y	5.00	0.00		
-52.50	6.00	10Y	1.7200	8.50	2.0500	1.2200	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	2.6573	-0.0240	2.6813	2.6733	2.6331	2.6813	1.1686	2.6813	0.3100
10Y	2.9556	-0.0251	2.9807	2.9769	2.9509	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	61.23	-5.9	67.13	65.63	61.11	67.13	-53.43	67.13	-245.00
10Y	38.56	-4.51	43.07	43.19	38.09	43.19	-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	-1.50	26.25	26.00	27.00	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	52.50	-1.50	54.00	52.80	54.80	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	29.83	-0.11	29.94	30.36	31.78	122.70	23.86	236.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS				ODD Tenor					
06M									
09M									
01Y	82 / 83								
1.5Y	89.5								
02Y	95.5 / 96.5 / 96.5 / 99 / 00			SPRD	9*12m	4.25			
03Y	2 / 3 / 6.25				1*3y	20			
04Y	8								
05Y	10.5 / 14.75 / 15 / 15.25								
07Y	19.5								
10Y	21.25								
12Y									
15Y									
20Y						3*4*5y fly	0.75		
CRS	1y 25 / 2y 26 / 3y 30								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	106 건	24	82	77	72	21	68	89	
금 액	37,444 억원	16,567	20,877	19,791	16,540	4,906	14,406	27,218	

장중동향
 채권 금리상승 마감.
 오전에 강세를 보이던 채권은 오후들어 한국은행 총재의 금리인상 발언으로 매도세가 이어지며 하락 마감. 금리는 상승했고 2년,3년 구간의 상승폭이 두드러짐.

IRS는 현물과 마찬가지로 오후에 이주열 총재의 하반기 금리인상발언으로 상승했고 특히 2년쪽으로 비드가 강하게 올라오면서 단기부터 5년정도 구간까지 상대적으로 레벨상승.

CRS도 부채스와프 영향으로 금리가 6~8.5bp정도 상승. 과도하게 올랐다는 인식.