

IPS Daily Morning Brief

2018-08-03

종가 기준일 2018-08-02

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7450	-0.75	1.7535	1.7219	1.7196	1.7575	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.8000	-0.75	1.8095	1.7820	1.7885	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8500	-0.75	1.8595	1.8284	1.8415	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.9275	-0.75	1.9380	1.9045	1.9274	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9900	-0.50	1.9980	1.9596	1.9948	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	2.0550	-0.50	2.0630	2.0279	2.0789	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.1100	-0.75	2.1135	2.0746	2.1367	2.2950	1.6050	3.0150	1.1575
5Y	2.1475	-1.00	2.1500	2.1115	2.1779	2.3400	1.6475	3.0950	1.1575
7Y	2.1900	-0.50	2.1865	2.1490	2.2235	2.3950	1.7050	3.2175	1.1675
10Y	2.2475	-0.50	2.2450	2.2119	2.2903	2.4850	1.7825	3.3450	1.2125
12Y	2.2875	-0.50	2.2850	2.2519	2.3303	2.5225	1.8175	3.3850	1.2150
15Y	2.3100	-0.50	2.3085	2.2775	2.3563	2.5400	1.8250	3.4125	1.2150
20Y	2.3250	-0.50	2.3235	2.2981	2.3835	2.5600	1.8250	3.5325	1.2150

6*9M	5.50	0.00	5.60	6.01	6.89	12.50	1.00	12.50	-6.00
9*12M	5.00	0.00	5.00	4.64	5.30	10.50	1.00	10.50	-4.25
1*2Y	14.00	0.25	13.85	13.13	15.33	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	6.50	0.00	6.50	6.83	8.40	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	12.00	-0.25	11.55	11.50	14.19	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	15.75	-0.50	15.20	15.19	18.30	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	5.50	-0.25	5.05	4.68	5.78	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	9.25	-0.50	8.70	8.36	9.90	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.75	-0.25	3.65	3.69	4.12	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	4.25	0.50	3.65	3.75	4.57	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	10.00	0.50	9.50	10.04	11.25	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	5.75	0.00	5.85	6.29	6.68	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	4.00	4.00	4.50	1.75	7.75	-0.25
10*15Y	6.25	0.00	6.35	6.56	6.60	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	7.75	0.00	7.85	8.63	9.31	10.25	-2.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.882	-0.30	1.875	1.841	1.856	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	2.005	-0.20	1.988	1.946	1.990	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.050	-1.00	2.055	2.027	2.085	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.110	-0.70	2.118	2.093	2.159	2.315	1.617	2.888	1.200
4Y	2.225	-1.20	2.234	2.215	2.310	2.502	1.755	3.085	1.232
5Y	2.360	-1.00	2.363	2.337	2.421	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.480	-1.20	2.482	2.463	2.548	2.728	2.024	3.317	1.270
10Y	2.572	-1.30	2.574	2.552	2.639	2.815	2.115	3.562	1.355
20Y	2.557	-0.30	2.552	2.544	2.634	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	108.09	0.03	108.04	108.10	108.02
LKTB	121.13	0.12	120.89	121.17	120.78

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	-3.20	-0.45	-1.53	-1.28	-1.47	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-7.75	-0.55	-5.00	-4.19	-6.25	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-6.00	0.50	-5.74	-6.72	-9.00	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-5.50	0.20	-5.48	-6.48	-8.03	4.75	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-11.50	0.45	-12.03	-14.05	-17.36	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-21.25	0.00	-21.28	-22.52	-24.35	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.00	0.70	-29.55	-31.42	-32.43	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-32.45	0.80	-32.86	-33.96	-34.86	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-23.20	-0.20	-22.87	-24.59	-25.05	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1126.10 (+5.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-54.00	-2.75	1Y	1.3100	-3.50	1.6200	0.8050	1*2Y	3.00	1.00		
-59.75	-1.75	1.5Y	1.3300	-2.50	1.6600	0.8600	2*3Y	4.50	0.00		
-65.00	-2.00	2Y	1.3400	-2.50	1.6950	0.9250	2*5Y	15.50	-1.00		
-67.00	-2.00	3Y	1.3850	-2.50	1.7550	0.9850	3*4Y	4.50	-0.50		
-68.00	-2.25	4Y	1.4300	-3.00	1.8000	1.0700	3*5Y	11.00	-1.00		
-65.25	-2.50	5Y	1.4950	-3.50	1.8500	1.0800	4*5Y	6.50	-0.50		
-65.00	-3.00	7Y	1.5400	-3.50	1.8950	1.1050	5*7Y	4.50	0.00		
-51.75	-3.00	10Y	1.7300	-3.50	2.0500	1.2200	5*10Y	23.50	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	2.6655	-0.0161	2.6816	2.6856	2.6654	2.6856	1.1686	2.6856	0.3100
10Y	2.9864	-0.0196	3.0060	2.9631	2.9752	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	61.55	-0.61	62.16	62.36	60.54	67.13	-53.43	67.13	-245.00
10Y	41.44	-0.66	42.10	39.31	40.42	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	25.75	0.00	25.75	23.25	24.00	42.50	19.50	62.75	2.75
KTB 2*10Y	52.20	-0.30	52.50	50.80	51.10	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	32.09	-0.35	32.44	27.75	30.98	122.70	23.86	236.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	79.75 / 80.75								
01Y	85								
1.5Y	93.5								
02Y									
03Y	06 / 6.25	SPRD	9*18m	12.75					
04Y	11		2*10y	26.5					
05Y	14.75 / 16.5		3*5y	10					
07Y	19.75		4*7y	8.5					
10Y			5*7y	4.25					
12Y			7*12y	9.75					
15Y									
20Y									
CRS	3y 38, 38.5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	81 건	-29	110	61	76	106	82	77	
금 액	22,350 억원	-8,260	30,610	15,180	35,595	37,444	20,877	19,791	

장중동향
 채권 금리하락.
 미국 금리상승에 약세 출발한 채권은 BOJ부총재의 금리상승에 부정적인 발언과 무역전쟁우려로 안전자산 심리가 살아나며 상승.

IRS도 중국과 국내 추가하락으로 레벨이 하락했고, 2*10년 3*10년 5*10년 스프레드 비드들이 나오면서 장기 하락은 제한적.

CRS는 전체적으로 2.5~3.5bp하락. 에셋물량이 나온것으로 추정.