IPS Daily Morning Brief

2018-08-08

종가 기준일 2018-08-07

IRS

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7350	0.00	1.7410	1.7275	1.7192	1.7575	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7900	0.00	1.7960	1.7861	1.7867	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8375	0.00	1.8450	1.8336	1.8382	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.9050	-0.25	1.9180	1.9100	1.9219	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9550	-0.50	1.9745	1.9648	1.9878	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	2.0225	-0.50	2.0415	2.0319	2.0701	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.0750	-1.00	2.0980	2.0799	2.1274	2.2950	1.6050	3.0050	1.1575
5Y	2.1200	-1.50	2.1425	2.1186	2.1688	2.3400	1.6475	3.0775	1.1575
7Y	2.1700	-1.50	2.1890	2.1574	2.2147	2.3950	1.7050	3.1900	1.1675
10Y	2.2400	-1.00	2.2505	2.2201	2.2814	2.4850	1.7825	3.3175	1.2125
12Y	2.2775	-1.00	2.2895	2.2599	2.3213	2.5225	1.8175	3.3575	1.2150
15Y	2.3000	-1.00	2.3120	2.2848	2.3474	2.5400	1.8250	3.3850	1.2150
20Y	2.3125	-1.00	2.3260	2.3029	2.3741	2.5600	1.8250	3.5050	1.2150

6*9M	5.50	0.00	5.50	5.86	6.75	12.50	1.00	12.50	-6.00
9*12M	4.75	0.00	4.90	4.75	5.15	10.50	1.00	10.50	-4.25
1*2Y	11.75	-0.50	12.95	13.11	14.96	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	6.75	0.00	6.70	6.71	8.23	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	12.00	-0.50	12.35	11.51	13.96	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	16.50	-1.00	16.80	15.39	18.10	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	5.25	-0.50	5.65	4.80	5.73	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	9.75	-1.00	10.10	8.68	9.88	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	4.50	-0.50	4.45	3.88	4.14	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	5.00	0.00	4.65	3.88	4.59	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	12.00	0.50	10.80	10.15	11.26	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	7.00	0.50	6.15	6.28	6.67	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.90	3.98	3.99	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	6.00	0.00	6.15	6.46	6.60	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	7.25	0.00	7.55	8.27	9.27	10.25	-2.50	31.00	-11.00

BOND

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.854	-1.60	1.874	1.848	1.854	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.961	-1.40	1.988	1.954	1.983	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	2.015	-1.00	2.038	2.028	2.076	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.082	-1.00	2.101	2.092	2.149	2.315	1.617	2.888	1.200
4Y	2.192	-1.00	2.215	2.212	2.297	2.502	1.755	3.070	1.232
5Y	2.325	-1.00	2.349	2.335	2.409	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.455	-1.00	2.474	2.462	2.536	2.728	2.024	3.307	1.270
10Y	2.557	-0.80	2.571	2.553	2.627	2.815	2.115	3.561	1.355
20Y	2.542	-1.00	2.555	2.544	2.623	2.792	2.197	3.755	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.48	3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	108.20	0.03	108.17	108.23	108.17
LKTB	121.30	-0.01	121.29	121.40	121.27

BOND SWAP SPRD

(1-2Y 통안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	-1.65	1.60	-2.86	-1.45	-1.59	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-5.60	1.15	-7.00	-4.43	-6.16	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-6.00	0.50	-6.35	-6.36	-8.82	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-5.95	0.50	-5.91	-6.00	-7.87	-2.45	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-11.70	0.00	-11.66	-13.18	-16.94	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-20.50	-0.50	-20.65	-21.68	-24.05	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-28.50	-0.50	-28.52	-30.48	-32.16	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-31.70	-0.20	-32.03	-33.31	-34.59	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-22.95	0.00	-22.92	-24.15	-24.87	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP

Lv.	전일비
-56.75	0.00
-61.50	-0.25
-64.50	0.50
-65.25	1.50
-66.50	2.00
-64.50	2.50
-65.00	2.50
-53.00	2.00

CRS

USD/KRW 1123.80 (-0.20)

Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	1.2700	0.00	1.6200	0.8050	1*2Y	4.00	0.00
1.5Y	1.2900	-0.50	1.6600	0.8600	2*3Y	6.00	1.00
2Y	1.3100	0.00	1.6950	0.9250	2*5Y	16.50	1.00
3Y	1.3700	1.00	1.7550	0.9850	3*4Y	4.00	0.00
4Y	1.4100	1.00	1.8000	1.0700	3*5Y	10.50	0.00
5Y	1.4750	1.00	1.8500	1.0800	4*5Y	6.50	0.00
7Y	1.5200	1.00	1.8950	1.1050	5*7Y	4.50	0.00
10Y	1.7100	1.00	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	2.6615	0.0081	2.6534	2.6533	2.6655	2.6856	1.1686	2.6856	0.3100
10Y	2.9716	0.0279	2.9437	2.9501	2.9864	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	64.65	1.81	62.84	61.33	61.55	67.13	-53.43	67.13	-245.00
10Y	41.46	3.59	37.87	37.51	41.44	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	28.50	-0.50	29.00	29.00	25.75	42.50	19.50	62.75	2.75
KTB 2*10Y	54.20	0.20	54.00	53.50	52.20	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	31.01	1.98	29.03	29.68	32.09	122.30	23.86	233.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL

IRS			
06M		ODD Tenor	
09M			
01Y			
1.5Y			
02Y	95.5 / 95.25 / 95	SPRD	4*7Y 10
03Y	02		5*7Y 05
04Y	7.5		
05Y	12.25 / 12		
07Y	17.5		
10Y			
12Y			
15Y			
20Y			
CRS	1Y CCS 27 2Y CCS 31 5Y CCS 47		

TODAY KRX CCP	전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	70 건	-20	90	110	81	110	61	76
금 액	17,270 억원	-2,502	19,772	33,237	22,350	30,610	15,180	35,595

장중동향

국고채 금리, 단기물을 중심으로 강세를 이어가며 금리 하락.

IRS, 1.5Y 이상 구간에서 금리가 하락하면서 커브 플래트닝.
최근 진행되었던 역외발 스티프닝이 진정국면에 접어들면서 현물 금리가 스티프닝되는 상황에도 플래트닝이 나타남.
5년 구간으로 오퍼가 유입되면서 강세.

CRS, 중간기 구간을 중심으로 금리 상승.