

IPS Daily Morning Brief

2018-08-13

종가 기준일 2018-08-10

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7375	0.75	1.7340	1.7314	1.7197	1.7575	1.3900	2.6625	1.2875
9M	1.7825	0.25	1.7860	1.7871	1.7860	1.8300	1.4100	2.6825	1.2500
1Y	1.8150	0.00	1.8265	1.8330	1.8356	1.9100	1.4350	2.7100	1.2200
1.5Y	1.8750	-0.50	1.8925	1.9081	1.9170	2.0250	1.4700	2.7700	1.1900
2Y	1.9100	-1.50	1.9390	1.9620	1.9807	2.1150	1.5000	2.8275	1.1675
3Y	1.9675	-1.75	2.0030	2.0281	2.0608	2.2225	1.5550	2.9250	1.1550
4Y	2.0150	-2.25	2.0555	2.0775	2.1173	2.2950	1.6050	3.0050	1.1575
5Y	2.0500	-2.50	2.0980	2.1173	2.1584	2.3400	1.6475	3.0775	1.1575
7Y	2.0950	-3.00	2.1475	2.1579	2.2039	2.3950	1.7050	3.1825	1.1675
10Y	2.1550	-4.00	2.2145	2.2208	2.2703	2.4850	1.7825	3.2975	1.2125
12Y	2.1925	-4.00	2.2520	2.2601	2.3101	2.5225	1.8175	3.3400	1.2150
15Y	2.2075	-4.75	2.2730	2.2839	2.3360	2.5400	1.8250	3.3750	1.2150
20Y	2.2100	-5.75	2.2835	2.2989	2.3618	2.5600	1.8250	3.4950	1.2150

6*9M	4.50	-0.50	5.20	5.58	6.63	12.50	1.00	12.50	-6.00
9*12M	3.25	-0.25	4.05	4.59	4.96	10.50	1.00	10.50	-4.25
1*2Y	9.50	-1.50	11.25	12.90	14.51	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	5.75	-0.25	6.40	6.61	8.02	13.25	4.75	13.25	-1.75
2*4Y	10.50	-0.75	11.65	11.55	13.66	21.75	8.75	23.50	-1.75
2*5Y	14.00	-1.00	15.90	15.53	17.77	27.25	11.75	34.00	-1.75
3*4Y	4.75	-0.50	5.25	4.94	5.64	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	8.25	-0.75	9.50	8.91	9.75	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.50	-0.25	4.25	3.98	4.11	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	4.50	-0.50	4.95	4.06	4.55	10.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	10.50	-1.50	11.65	10.35	11.19	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.00	-1.00	6.70	6.29	6.64	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.94	3.98	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	5.25	-0.75	5.85	6.31	6.58	6.75	2.25	15.00	-0.75
10*20Y	5.50	-1.75	6.90	7.81	9.15	10.25	-2.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.837	0.00	1.848	1.849	1.853	1.935	1.400	2.691	1.237
1.5Y	1.931	-0.40	1.949	1.955	1.978	2.113	1.517	2.750	1.232
2Y	1.990	-0.50	2.005	2.025	2.068	2.230	1.577	2.807	1.225
3Y	2.040	-1.50	2.067	2.088	2.139	2.315	1.617	2.888	1.200
4Y	2.145	-1.60	2.176	2.205	2.283	2.502	1.755	3.070	1.232
5Y	2.265	-2.20	2.306	2.331	2.397	2.602	1.805	3.185	1.217
7Y	2.394	-2.10	2.436	2.457	2.524	2.728	2.024	3.307	1.270
10Y	2.496	-2.10	2.538	2.551	2.615	2.815	2.115	3.561	1.355
20Y	2.460	-2.50	2.514	2.539	2.609	2.792	2.197	3.745	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.47	-2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.37	0.05	108.31	108.40	108.31
LKTb	121.92	0.22	121.70	122.04	121.68

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	-2.20	0.00	-2.17	-1.56	-1.74	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-5.60	-0.10	-5.69	-4.70	-6.11	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-8.00	-1.00	-6.60	-6.35	-8.73	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-7.25	-0.25	-6.42	-5.99	-7.80	-2.45	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-13.00	-0.65	-12.09	-12.78	-16.60	-8.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-21.50	-0.30	-20.78	-21.35	-23.86	-9.60	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-29.90	-0.90	-28.83	-29.95	-32.01	-21.90	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-34.10	-1.90	-32.35	-33.04	-34.44	-24.25	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-25.00	-3.25	-23.03	-23.96	-24.70	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1128.90 (+11.70)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-57.50	-1.50	1Y	1.2400	-1.50	1.6200	0.8050	1*2Y	2.50	-2.00		
-62.50	-2.50	1.5Y	1.2500	-3.00	1.6600	0.8600	2*3Y	5.50	-0.50		
-64.50	-2.00	2Y	1.2650	-3.50	1.6950	0.9250	2*5Y	15.50	-0.50		
-64.75	-2.25	3Y	1.3200	-4.00	1.7550	0.9850	3*4Y	4.00	0.00		
-65.50	-1.75	4Y	1.3600	-4.00	1.8000	1.0700	3*5Y	10.00	0.00		
-63.00	-1.50	5Y	1.4200	-4.00	1.8500	1.0800	4*5Y	6.00	0.00		
-63.00	-1.00	7Y	1.4650	-4.00	1.8950	1.1050	5*7Y	4.50	0.00		
-50.00	0.00	10Y	1.6550	-4.00	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	2.6042	-0.0451	2.6493	2.6697	2.6615	2.6856	1.1686	2.6856	0.3100
10Y	2.8723	-0.0553	2.9276	2.9623	2.9716	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	61.42	-4.01	65.43	66.97	64.65	67.13	-53.43	67.13	-245.00
10Y	37.63	-3.43	41.06	40.73	41.46	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	24.50	-2.50	27.00	28.75	28.50	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	50.60	-1.60	52.20	55.50	54.20	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	26.81	-1.02	27.83	29.26	31.01	121.00	23.86	233.00	23.86

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	81.5								
1.5Y									
02Y		SPRD	1.5*2Y 4.5						
03Y	97.5 / 97.25		1.5*4Y 15.5						
04Y			2*10Y 24.5						
05Y	5.75 / 5.5		3*5Y 8.25						
07Y			10*20Y 05 / 07						
10Y	16 / 18.5								
12Y									
15Y	21.5								
20Y	22.5 / 22 / 21.5								
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	112 건	-3	115	93	70	90	110	81	
금 액	33,740 억원	7,654	26,086	42,150	17,270	19,772	33,237	22,350	

장중동향
국고채 금리, 글로벌 안전 선호에 하락. 중장기물 무더기 연중 최저. 커브 플래트닝.
터키 리라화의 급락세로 유럽은행의 부담이 커지면서 유로/달러 환율이 급락하고 원/달러 환율 금등. 그 과정에서 글로벌 경기 불확실성 확대로 국내 장기금리가 크게 하락.

IRS, 1Y이하 구간을 제외하고 금리 하락. 커브 플래트닝.
오전 IRS 장기구간을 중심으로 오후가 다수 출현. 10Y, 20Y를 포함한 장기 구간 아웃라이트와 스프레드가 활발.

CRS, 금리 하락 마감.