

IPS Daily Morning Brief

2018-09-03

종가 기준일 2018-08-31

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7275	1.00	1.7205	1.7284	1.7226	1.7575	1.3900	2.6550	1.2875
9M	1.7625	-1.50	1.7725	1.7774	1.7831	1.8300	1.4100	2.6675	1.2500
1Y	1.7825	-2.75	1.7995	1.8075	1.8245	1.9100	1.4350	2.6800	1.2200
1.5Y	1.8175	-4.00	1.8430	1.8603	1.8938	2.0250	1.4700	2.7300	1.1900
2Y	1.8400	-5.25	1.8725	1.8961	1.9454	2.1150	1.5000	2.7800	1.1675
3Y	1.8800	-5.75	1.9130	1.9459	2.0117	2.2225	1.5550	2.8650	1.1550
4Y	1.9200	-5.50	1.9510	1.9889	2.0609	2.2950	1.6050	2.9400	1.1575
5Y	1.9550	-5.50	1.9860	2.0256	2.0987	2.3400	1.6475	3.0025	1.1575
7Y	1.9950	-5.75	2.0275	2.0700	2.1409	2.3950	1.7050	3.1050	1.1675
10Y	2.0600	-5.50	2.0900	2.1338	2.2050	2.4850	1.7825	3.2225	1.2125
12Y	2.0975	-5.50	2.1275	2.1713	2.2442	2.5225	1.8175	3.2675	1.2150
15Y	2.1075	-5.50	2.1405	2.1875	2.2672	2.5400	1.8250	3.3075	1.2150
20Y	2.1175	-5.50	2.1505	2.1953	2.2868	2.5600	1.8250	3.4275	1.2150

6*9M	3.50	-2.50	5.20	4.90	6.05	12.50	1.50	12.50	-6.00
9*12M	2.00	-1.25	2.70	3.01	4.14	10.50	1.00	10.50	-4.25
1*2Y	5.75	-2.50	7.30	8.86	12.09	23.00	5.75	23.00	-5.50
2*3Y	4.00	-0.50	4.05	4.98	6.63	13.25	3.50	13.25	-1.75
2*4Y	8.00	-0.25	7.85	9.28	11.55	21.75	7.00	23.50	-1.75
2*5Y	11.50	-0.25	11.35	12.95	15.33	27.25	10.50	34.00	-1.75
3*4Y	4.00	0.25	3.80	4.30	4.92	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	7.50	0.25	7.30	7.98	8.70	14.00	6.00	22.00	-0.50
4*5Y	3.50	0.00	3.50	3.68	3.78	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	4.00	-0.25	4.15	4.44	4.23	8.75	2.50	14.75	0.25
5*10Y	10.50	0.00	10.40	10.81	10.63	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.50	0.25	6.25	6.37	6.41	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	3.75	0.00	3.75	3.75	3.92	4.50	2.50	7.75	-0.25
10*15Y	4.75	0.00	5.05	5.38	6.22	6.75	2.50	15.00	-0.75
10*20Y	5.75	0.00	6.05	6.15	8.18	10.25	3.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.779	-5.20	1.800	1.820	1.843	1.935	1.400	2.673	1.237
1.5Y	1.838	-5.60	1.863	1.902	1.950	2.113	1.517	2.725	1.232
2Y	1.870	-6.70	1.907	1.957	2.022	2.230	1.577	2.785	1.225
3Y	1.910	-8.00	1.957	2.006	2.084	2.315	1.617	2.855	1.200
4Y	2.000	-8.10	2.054	2.106	2.206	2.502	1.760	3.007	1.232
5Y	2.102	-7.50	2.159	2.223	2.322	2.602	1.830	3.127	1.217
7Y	2.236	-6.30	2.282	2.348	2.449	2.728	2.024	3.240	1.270
10Y	2.310	-5.50	2.352	2.440	2.535	2.815	2.115	3.467	1.355
20Y	2.270	-5.40	2.315	2.407	2.521	2.792	2.197	3.668	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.58	6.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.91	0.24	108.68	108.91	108.63
LKTB	123.85	0.59	123.30	123.85	123.25

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	0.35	2.45	-0.07	-1.29	-1.89	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-2.05	1.60	-2.00	-4.22	-5.59	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-3.00	1.45	-3.43	-6.07	-7.70	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-3.00	2.25	-4.38	-6.00	-7.19	-3.00	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-8.00	2.60	-10.26	-11.75	-14.54	-8.00	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-14.70	2.00	-17.26	-19.77	-22.32	-13.45	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-24.10	0.55	-25.45	-27.81	-30.79	-24.10	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-25.00	0.00	-26.20	-30.59	-33.04	-25.00	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-15.25	-0.10	-16.47	-21.13	-23.40	-14.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1112.90 (+4.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-54.25	1.75	1Y	1.2400	-1.00	1.6200	0.8050	1*2Y	1.00	0.00		
-57.25	3.00	1.5Y	1.2450	-1.00	1.6600	0.8600	2*3Y	2.50	-1.00		
-59.00	4.25	2Y	1.2500	-1.00	1.6950	0.9250	2*5Y	11.00	-1.00		
-60.50	3.75	3Y	1.2750	-2.00	1.7550	0.9850	3*4Y	3.50	0.00		
-61.00	3.50	4Y	1.3100	-2.00	1.8000	1.0700	3*5Y	8.50	0.00		
-59.50	3.50	5Y	1.3600	-2.00	1.8500	1.0800	4*5Y	5.00	0.00		
-60.50	3.75	7Y	1.3900	-2.00	1.8950	1.1050	5*7Y	3.00	0.00		
-48.50	3.50	10Y	1.5750	-2.00	2.0500	1.2200	5*10Y	21.50	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	2.6330	-0.0243	2.6573	2.6734	2.6692	2.6856	1.1686	2.6856	0.3100
10Y	2.8613	0.0045	2.8568	2.8858	2.8795	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	76.30	4.27	72.03	76.34	75.92	76.34	-53.43	76.34	-245.00
10Y	55.13	5.95	49.18	52.08	52.25	55.13	-24.46	55.13	-89.70

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	22.00	-0.25	22.25	22.50	21.00	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	44.00	1.20	42.80	45.50	44.70	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	22.83	2.88	19.95	21.24	21.03	109.26	18.51	226.00	18.51

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS					ODD Tenor					
06M	74.5 / 75 / 75.5 / 76 / 73.5									
09M										
01Y	80									
1.5Y										
02Y	87.25 / 87.5 / 85.5				SPRD	6*12m 7.25 / 7.5				
03Y	92 / 90.25 / 90 / 88.25					1.5*3Y 7.75				
04Y						7*9Y 4.25				
05Y	99.25 / 99.5					2*3Y 4.5				
07Y										
10Y										
12Y										
15Y										
20Y										
CRS	1y 24									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황			146 건	-3	149	133	89	79	77	93
금 액			63,450 억원	14,170	49,280	39,684	29,060	19,360	20,440	32,685

장중동향
 국고채 금리하락.
 8월 한국은행 금융통화위원회 이후 연내 기준금리 인상 여부에 대한 회의론이 커진 가운데 매도 포지션의 손절매가 출현하면서 시장 강세를 증폭시킴.

IRS 금리하락.
 장 초반, 1년 이하 단기구간이 픽상때문에 비디쉬 하였으나 금통위에서 동결 결정이 나오고, 소수의견이 한 명으로 밝혀지자 금리가 본격적으로 빠지기 시작함. 장 막판, 매도 포지션의 손절매로 국채선물의 강세는 계속 확대됨.