

IPS Daily Morning Brief

2018-09-19

종가 기준일 2018-09-18

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7450	0.00	1.7390	1.7308	1.7248	1.7575	1.3900	2.6525	1.2875
9M	1.7950	0.25	1.7810	1.7731	1.7771	1.8300	1.4100	2.6650	1.2500
1Y	1.8250	0.25	1.8060	1.7963	1.8124	1.9100	1.4350	2.6800	1.2200
1.5Y	1.8650	1.00	1.8400	1.8348	1.8717	2.0250	1.4700	2.7250	1.1900
2Y	1.8900	0.75	1.8635	1.8601	1.9145	2.1150	1.5000	2.7675	1.1675
3Y	1.9325	1.00	1.9020	1.8998	1.9717	2.2225	1.5550	2.8500	1.1550
4Y	1.9725	1.50	1.9385	1.9364	2.0158	2.2950	1.6050	2.9200	1.1575
5Y	2.0000	1.50	1.9675	1.9678	2.0510	2.3400	1.6475	2.9775	1.1575
7Y	2.0475	1.75	2.0105	2.0108	2.0927	2.3950	1.7050	3.0675	1.1675
10Y	2.1200	2.50	2.0770	2.0748	2.1560	2.4850	1.7825	3.1875	1.2125
12Y	2.1600	2.50	2.1170	2.1133	2.1950	2.5225	1.8175	3.2300	1.2150
15Y	2.1725	2.50	2.1295	2.1263	2.2150	2.5400	1.8250	3.2675	1.2150
20Y	2.1800	2.50	2.1375	2.1356	2.2300	2.5600	1.8250	3.3875	1.2150

6*9M	5.00	0.25	4.20	4.24	5.23	12.50	2.00	12.50	-6.00
9*12M	3.00	0.00	2.50	2.31	3.53	10.50	1.50	10.50	-4.25
1*2Y	6.50	0.50	5.75	6.39	10.21	23.00	5.00	23.00	-5.50
2*3Y	4.25	0.25	3.85	3.96	5.72	13.25	3.50	13.25	-1.75
2*4Y	8.25	0.75	7.50	7.63	10.13	21.75	7.00	23.50	-1.75
2*5Y	11.00	0.75	10.40	10.76	13.65	27.25	9.75	34.00	-1.75
3*4Y	4.00	0.50	3.65	3.66	4.41	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	6.75	0.50	6.55	6.80	7.93	14.00	5.75	22.00	-0.50
4*5Y	2.75	0.00	2.90	3.14	3.53	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	4.75	0.25	4.30	4.30	4.17	8.50	2.50	14.75	0.25
5*10Y	12.00	1.00	10.95	10.70	10.50	20.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	7.25	0.75	6.65	6.40	6.33	11.75	4.25	16.75	3.00
10*12Y	4.00	0.00	4.00	3.85	3.90	4.50	2.50	7.75	-0.25
10*15Y	5.25	0.00	5.25	5.15	5.90	6.75	2.50	15.00	-0.75
10*20Y	6.00	0.00	6.05	6.09	7.40	10.25	3.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.843	0.00	1.819	1.792	1.826	1.935	1.400	2.671	1.237
1.5Y	1.897	0.00	1.874	1.856	1.916	2.113	1.517	2.716	1.232
2Y	1.932	0.20	1.904	1.896	1.979	2.230	1.577	2.780	1.225
3Y	1.972	0.20	1.942	1.939	2.033	2.315	1.617	2.837	1.200
4Y	2.107	0.20	2.073	2.045	2.147	2.502	1.760	2.960	1.232
5Y	2.147	0.70	2.110	2.124	2.253	2.602	1.830	3.072	1.217
7Y	2.263	0.80	2.227	2.245	2.378	2.728	2.024	3.165	1.270
10Y	2.335	1.00	2.296	2.318	2.462	2.815	2.115	3.381	1.355
20Y	2.282	0.50	2.233	2.264	2.436	2.792	2.176	3.565	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.65	0.00
CALL	1.52	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.49	-0.28	108.54	108.63	108.39
LKTB	123.40	-0.40	123.64	123.79	123.31

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투입 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	-1.80	0.25	-1.28	0.40	-1.34	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-3.20	1.00	-3.44	-2.10	-4.42	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-4.20	0.55	-4.07	-3.58	-6.41	-1.35	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-3.95	0.80	-3.98	-3.96	-6.18	-2.25	-13.50	5.00	-19.50
4Y	-13.45	1.30	-13.43	-10.87	-13.10	-7.55	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-14.70	0.80	-14.27	-15.63	-20.21	-13.25	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-21.55	0.95	-21.61	-23.41	-28.49	-20.85	-35.40	-3.75	-37.65
10Y	-21.50	1.50	-21.94	-24.28	-30.58	-20.95	-38.70	-8.20	-38.70
20Y	-10.20	2.00	-9.53	-12.86	-20.60	-7.75	-48.50	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS				USD/KRW		1123.20 (-3.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-50.00	-1.75	1Y	1.3250	-1.50	1.6200	0.8050	1*2Y	-8.00	0.50
-59.00	-2.00	1.5Y	1.2750	-1.00	1.6600	0.8600	2*3Y	0.00	0.00
-64.50	-1.75	2Y	1.2450	-1.00	1.6950	0.9250	2*5Y	6.50	1.50
-68.75	-2.00	3Y	1.2450	-1.00	1.7550	0.9850	3*4Y	2.50	0.50
-70.25	-2.00	4Y	1.2700	-0.50	1.8000	1.0700	3*5Y	6.50	1.50
-69.00	-1.00	5Y	1.3100	0.50	1.8500	1.0800	4*5Y	4.00	1.00
-69.75	-0.25	7Y	1.3500	1.50	1.8950	1.1050	5*7Y	4.00	1.00
-57.50	0.00	10Y	1.5450	2.50	2.0500	1.2200	5*10Y	23.50	2.00

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	2.8072	0.0335	2.7737	2.7901	2.7606	2.8072	1.2253	2.8072	0.3100
10Y	3.0574	0.0676	2.9898	2.9999	2.9722	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	87.52	3.15	84.37	87.51	87.86	88.61	-53.43	88.61	-243.20
10Y	72.24	5.76	66.48	68.99	71.02	72.24	-24.46	72.24	-88.00

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	23.00	1.75	21.25	20.75	20.75	42.50	19.50	62.75	2.75
KTb 2*10Y	40.30	0.80	39.50	39.50	38.00	68.70	35.80	82.90	11.80
UST 2*10Y	25.02	3.41	21.61	20.98	21.16	105.74	18.51	221.00	18.51

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS			ODD Tenor						
06M									
09M									
01Y	82.5								
1.5Y									
02Y	87.75		SPRD	6*12M 7.75					
03Y									
04Y									
05Y	98.25 / 00 / 98 / 97.75								
07Y									
10Y	09								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	86 건	40	46	125	130	106	93	60	
금 액	22,450 억원	2,490	19,960	49,885	61,201	34,310	23,625	18,025	

장중동향
국고채 금리, 장 막판 미 금리 상승 & 국회 기획재정위원회 위원장의 금리 발언에 약세 전환하며 금리 상승 마감.
정성호 기재위원장 "한은 부총재, 금리인상에 과민대응", "금리에 대해선 한은만 얘기하고 아무도 얘기 못 하나"
장중 문재인 대통령의 평양 도착과 김정은 북한 국무위원장의 영접 소식이 전해졌지만, 장에 미치는 영향은 제한적

IRS, 외인의 국채선물 매도 전환에 미 금리 상승이 더해지면서 손절성 비드가 나오며 금리 상승.

CRS, 4Y 이하 구간 금리 하락 & 이후 구간 상승하며 커브 스티프닝.