

IPS Daily Morning Brief

2018-10-18

종가 기준일 2018-10-17

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.7900	-0.25	1.7855	1.7676	1.7454	1.7925	1.3900	2.6225	1.2875
9M	1.8400	-0.75	1.8405	1.8260	1.7960	1.8500	1.4100	2.6150	1.2500
1Y	1.8800	-1.50	1.8825	1.8674	1.8303	1.9100	1.4350	2.6075	1.2200
1.5Y	1.9200	-2.75	1.9365	1.9283	1.8851	2.0250	1.4700	2.6325	1.1900
2Y	1.9525	-3.50	1.9755	1.9676	1.9220	2.1150	1.5000	2.6575	1.1675
3Y	1.9925	-3.75	2.0205	2.0184	1.9719	2.2225	1.5550	2.7200	1.1550
4Y	2.0300	-4.00	2.0620	2.0614	2.0145	2.2950	1.6050	2.7875	1.1575
5Y	2.0625	-4.00	2.0955	2.0930	2.0483	2.3400	1.6475	2.8400	1.1575
7Y	2.0950	-4.00	2.1290	2.1294	2.0891	2.3950	1.7050	2.9275	1.1675
10Y	2.1550	-4.00	2.1915	2.1958	2.1536	2.4850	1.7825	3.0425	1.2125
12Y	2.1875	-4.00	2.2250	2.2335	2.1918	2.5225	1.8175	3.0850	1.2150
15Y	2.1925	-4.00	2.2300	2.2430	2.2058	2.5400	1.8250	3.1250	1.2150
20Y	2.1925	-4.00	2.2300	2.2464	2.2132	2.5600	1.8250	3.2450	1.2150

6*9M	5.00	-0.50	5.50	5.84	5.05	12.50	2.00	12.50	-6.00
9*12M	4.00	-0.75	4.20	4.14	3.43	10.50	1.50	10.50	-4.25
1*2Y	7.25	-2.00	9.30	10.03	9.18	23.00	5.00	23.00	-5.50
2*3Y	4.00	-0.25	4.50	5.08	4.99	13.25	3.50	13.25	-1.75
2*4Y	7.75	-0.50	8.65	9.38	9.25	21.75	7.00	23.50	-1.75
2*5Y	11.00	-0.50	12.00	12.54	12.63	27.25	9.75	34.00	-1.75
3*4Y	3.75	-0.25	4.15	4.30	4.27	8.50	3.25	11.25	-0.50
3*5Y	7.00	-0.25	7.50	7.46	7.64	14.00	5.75	22.00	-0.50
4*5Y	3.25	0.00	3.35	3.16	3.37	6.00	2.25	10.75	-0.25
5*7Y	3.25	0.00	3.35	3.64	4.09	7.75	2.50	14.75	0.25
5*10Y	9.25	0.00	9.60	10.28	10.53	17.75	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.00	0.00	6.25	6.64	6.45	10.25	4.25	16.75	3.00
10*12Y	3.25	0.00	3.35	3.78	3.83	4.50	2.50	7.75	-0.25
10*15Y	3.75	0.00	3.85	4.73	5.23	6.75	2.50	15.00	-0.75
10*20Y	3.75	0.00	3.85	5.06	5.96	10.25	3.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.910	0.00	1.897	1.892	1.844	1.935	1.400	2.625	1.237
1.5Y	1.972	-1.80	1.983	1.971	1.925	2.113	1.517	2.658	1.232
2Y	2.000	-2.00	2.009	2.007	1.970	2.230	1.577	2.685	1.225
3Y	2.012	-2.90	2.035	2.034	2.011	2.315	1.617	2.710	1.200
4Y	2.120	-3.50	2.152	2.171	2.129	2.502	1.760	2.805	1.232
5Y	2.167	-4.30	2.206	2.219	2.211	2.602	1.830	2.910	1.217
7Y	2.264	-4.40	2.303	2.325	2.328	2.728	2.024	2.996	1.270
10Y	2.330	-4.50	2.370	2.398	2.409	2.815	2.115	3.217	1.355
20Y	2.250	-4.70	2.295	2.360	2.370	2.792	2.176	3.365	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.68	0.00
CALL	1.51	3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.47	0.13	108.35	108.48	108.32
LKTb	123.52	0.45	123.03	123.57	123.00

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	-3.00	-1.50	-1.47	-2.48	-1.42	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-5.20	-0.95	-4.69	-4.32	-3.98	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-4.75	-1.50	-3.37	-3.98	-4.82	-2.00	-18.30	5.50	-25.15
3Y	-1.95	-0.85	-1.41	-1.58	-3.93	-0.25	-13.50	4.80	-19.50
4Y	-9.00	-0.50	-9.02	-10.97	-11.43	-7.55	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-10.45	0.30	-11.09	-12.55	-16.30	-10.45	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-16.90	0.40	-17.44	-19.53	-23.91	-16.90	-35.15	-3.75	-37.65
10Y	-17.50	0.50	-17.85	-20.21	-25.53	-17.45	-37.50	-8.20	-38.70
20Y	-5.75	0.70	-6.48	-11.33	-15.64	-5.75	-44.45	-1.45	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1126.50 (-1.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-50.50	-0.50	1Y	1.3750	-2.00	1.6200	0.8050	1*2Y	-11.00	-0.50	
-62.00	0.75	1.5Y	1.3000	-2.00	1.6600	0.8600	2*3Y	-1.00	-1.00	
-68.75	1.00	2Y	1.2650	-2.50	1.6950	0.9250	2*5Y	7.50	-1.00	
-73.75	0.25	3Y	1.2550	-3.50	1.7550	0.9850	3*4Y	2.50	0.00	
-75.00	0.50	4Y	1.2800	-3.50	1.8000	1.0700	3*5Y	8.50	0.00	
-72.25	0.50	5Y	1.3400	-3.50	1.8500	1.0800	4*5Y	6.00	0.00	
-69.00	0.50	7Y	1.4050	-3.50	1.8950	1.1050	5*7Y	6.50	0.00	
-54.50	-1.00	10Y	1.6100	-5.00	2.0500	1.2200	5*10Y	27.00	-1.50	

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	2.8865	0.0168	2.8697	2.8572	2.8612	2.8890	1.2620	2.8890	0.3100
10Y	3.2028	0.0370	3.1658	3.1572	3.1562	3.2306	2.0387	3.2306	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	88.65	3.68	84.97	84.02	84.62	88.65	-53.43	88.65	-222.00
10Y	87.28	8.20	79.08	77.72	75.62	87.28	-24.46	87.28	-76.20

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	20.25	-0.50	20.75	21.50	22.75	42.50	19.25	62.75	2.75
KTb 2*10Y	33.00	-2.50	35.50	36.30	38.50	64.30	33.00	82.90	11.80
UST 2*10Y	31.63	2.02	29.61	30.00	29.50	98.63	18.51	215.00	18.51

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6Y 8.75						
06M									
09M									
01Y	88 / 87.75								
1.5Y									
02Y	97 / 98.75	SPRD	7*10Y 06						
03Y	03 / 2.5								
04Y									
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	3y CCS 28								
	2y CCS 26.5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	141 건	33	108	75	136	154	105	0	
금 액	52,240 억원	12,689	39,551	31,648	52,555	63,789	39,117	0,000	

장중동향
국고채 금리, 금통위를 앞두고 장기물 중심으로 금리 하락하며 커브 플래트닝.

IRS, 전구간 금리 하락. 커브 플래트닝.
단기구간에서 외국계 손절성 오퍼가 많았음. 다만 금통위 하루 앞두고 있어 단기보다 장기금리 하락 폭이 더 컸음.

CRS, 금리 하락 마감.
2-4Y 구간을 위주로 오퍼리시 했던 분위기.