# IPS Daily Morning Brief

**2018-07-10**

종가 기준일 2018-07-09

## IRS

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6M | 1.7000 | 0.50 | 1.6975 | 1.7145 | 1.7239 | 1.7550 | 1.3900 | 2.6625 | 1.2875 |
| 9M | 1.7650 | 0.75 | 1.7600 | 1.7869 | 1.7936 | 1.8300 | 1.4100 | 2.6825 | 1.2500 |
| 1Y | 1.8050 | 0.50 | 1.8005 | 1.8334 | 1.8513 | 1.9100 | 1.4350 | 2.7100 | 1.2200 |
| 1.5Y | 1.8750 | 1.00 | 1.8665 | 1.9109 | 1.9443 | 2.0250 | 1.4700 | 2.7700 | 1.1900 |
| 2Y | 1.9300 | 0.75 | 1.9255 | 1.9736 | 2.0178 | 2.1150 | 1.5000 | 2.8275 | 1.1675 |
| 3Y | 2.0050 | 0.50 | 2.0035 | 2.0534 | 2.1113 | 2.2225 | 1.5550 | 2.9250 | 1.1550 |
| 4Y | 2.0525 | 0.25 | 2.0535 | 2.1094 | 2.1754 | 2.2950 | 1.6050 | 3.0150 | 1.1575 |
| 5Y | 2.0900 | 0.50 | 2.0890 | 2.1478 | 2.2193 | 2.3400 | 1.6475 | 3.0950 | 1.1575 |
| 7Y | 2.1325 | 0.50 | 2.1330 | 2.1915 | 2.2680 | 2.3950 | 1.7050 | 3.2175 | 1.1675 |
| 10Y | 2.1975 | 0.50 | 2.1970 | 2.2571 | 2.3366 | 2.4850 | 1.7825 | 3.3450 | 1.2125 |
| 12Y | 2.2375 | 0.50 | 2.2370 | 2.2971 | 2.3780 | 2.5225 | 1.8175 | 3.3850 | 1.2150 |
| 15Y | 2.2650 | 0.50 | 2.2645 | 2.3246 | 2.4023 | 2.5400 | 1.8250 | 3.4125 | 1.2150 |
| 20Y | 2.2950 | 0.50 | 2.2945 | 2.3559 | 2.4303 | 2.5600 | 1.8250 | 3.5325 | 1.2150 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6*9M | 6.50 | 0.25 | 6.25 | 7.24 | 6.97 | 12.50 | 0.00 | 12.50 | -6.00 |
| 9*12M | 4.00 | -0.25 | 4.05 | 4.65 | 5.76 | 10.50 | 0.00 | 10.50 | -4.25 |
| 1*2Y | 12.50 | 0.25 | 12.50 | 14.03 | 16.65 | 23.00 | 4.00 | 23.00 | -5.50 |
| 2*3Y | 7.50 | -0.25 | 7.80 | 7.98 | 9.35 | 13.25 | 4.75 | 13.25 | -1.75 |
| 2*4Y | 12.25 | -0.50 | 12.80 | 13.58 | 15.76 | 21.75 | 8.75 | 23.50 | -1.75 |
| 2*5Y | 16.00 | -0.25 | 16.35 | 17.41 | 20.15 | 27.25 | 11.75 | 34.00 | -1.75 |
| 3*4Y | 4.75 | -0.25 | 5.00 | 5.60 | 6.41 | 8.50 | 3.25 | 11.25 | -0.50 |
| 3*5Y | 8.50 | 0.00 | 8.55 | 9.44 | 10.80 | 14.00 | 6.00 | 22.00 | -0.50 |
| 4*5Y | 3.75 | 0.25 | 3.55 | 3.84 | 4.39 | 6.00 | 2.25 | 10.75 | -0.25 |
| 5*7Y | 4.25 | 0.00 | 4.40 | 4.38 | 4.88 | 10.50 | 2.50 | 14.75 | 0.25 |
| 5*10Y | 10.75 | 0.00 | 10.80 | 10.94 | 11.73 | 20.25 | 7.25 | 30.75 | 3.75 |
| 7*10Y | 6.50 | 0.00 | 6.40 | 6.56 | 6.85 | 11.75 | 4.25 | 16.75 | 3.00 |
| 10*12Y | 4.00 | 0.00 | 4.00 | 4.00 | 4.14 | 4.50 | 1.75 | 7.75 | -0.25 |
| 10*15Y | 6.75 | 0.00 | 6.75 | 6.75 | 6.57 | 6.75 | 2.00 | 15.00 | -0.75 |
| 10*20Y | 9.75 | 0.00 | 9.75 | 9.88 | 9.38 | 10.25 | -4.00 | 31.00 | -11.00 |

## BOND

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.822 | 0.00 | 1.831 | 1.864 | 1.860 | 1.935 | 1.400 | 2.691 | 1.237 |
| 1.5Y | 1.926 | -0.10 | 1.939 | 1.992 | 2.013 | 2.113 | 1.517 | 2.750 | 1.232 |
| 2Y | 2.020 | -0.10 | 2.033 | 2.078 | 2.120 | 2.230 | 1.577 | 2.807 | 1.225 |
| 3Y | 2.105 | 0.80 | 2.108 | 2.146 | 2.202 | 2.315 | 1.617 | 2.890 | 1.200 |
| 4Y | 2.232 | 0.50 | 2.236 | 2.290 | 2.370 | 2.502 | 1.755 | 3.095 | 1.232 |
| 5Y | 2.355 | 1.00 | 2.352 | 2.398 | 2.471 | 2.602 | 1.805 | 3.198 | 1.217 |
| 7Y | 2.478 | 0.40 | 2.478 | 2.527 | 2.597 | 2.728 | 2.024 | 3.335 | 1.270 |
| 10Y | 2.557 | 0.20 | 2.557 | 2.606 | 2.691 | 2.815 | 2.115 | 3.567 | 1.355 |
| 20Y | 2.555 | 0.50 | 2.560 | 2.603 | 2.690 | 2.792 | 2.175 | 3.785 | 1.430 |

| 기타금리 | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|
| 91d CD | 1.65 | 0.00 |
| CALL | 1.49 | 6.00 |

| 국채선물 | Lv. | 전일비 | 시 | 고 | 저 |
|---|---|---|---|---|---|
| KTB | 108.13 | -0.01 | 108.15 | 108.15 | 108.08 |
| LKTB | 121.28 | 0.00 | 121.37 | 121.37 | 121.10 |

## 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 | -1.70 | 0.50 | -3.01 | -3.10 | -0.83 | 9.00 | -11.20 | 11.00 | -17.75 |
| 1.5Y | -5.10 | 1.10 | -7.29 | -8.13 | -6.90 | 2.40 | -15.60 | 7.00 | -19.10 |
| 2Y | -9.00 | 0.85 | -10.71 | -10.42 | -10.27 | -1.35 | -18.30 | 5.50 | -25.15 |
| 3Y | -10.00 | -0.30 | -10.43 | -9.29 | -9.04 | 4.75 | -13.50 | 5.00 | -19.50 |
| 4Y | -17.95 | -0.25 | -18.23 | -18.07 | -19.46 | -8.50 | -25.00 | 2.00 | -30.35 |
| 5Y | -26.50 | -0.50 | -26.28 | -25.03 | -25.16 | -9.60 | -27.25 | 4.55 | -27.25 |
| 7Y | -34.55 | 0.10 | -34.54 | -33.54 | -32.89 | -21.90 | -35.40 | -3.75 | -37.65 |
| 10Y | -35.95 | 0.30 | -36.00 | -34.84 | -35.40 | -24.00 | -38.70 | -8.20 | -38.70 |
| 20Y | -26.00 | 0.00 | -26.51 | -24.72 | -25.93 | -14.75 | -48.50 | -1.45 | -48.50 |

## BASIS SWAP

| Lv. | 전일비 |
|---|---|
| -56.00 | 2.50 |
| -62.50 | 1.50 |
| -67.50 | 1.75 |
| -69.50 | 2.00 |
| -70.25 | 3.75 |
| -69.50 | 4.00 |
| -67.75 | 4.00 |
| -53.25 | 4.00 |

## CRS

USD/KRW 1112.20 (-3.70)

| Tenor | Lv. | 전일비 | 1Y Max | 1Y Min | SPRD | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.2450 | 3.00 | 1.6200 | 0.7650 | 1*2Y | 1.00 | -0.50 |
| 1.5Y | 1.2500 | 2.50 | 1.6600 | 0.8100 | 2*3Y | 5.50 | 0.00 |
| 2Y | 1.2550 | 2.50 | 1.6950 | 0.8650 | 2*5Y | 14.00 | 2.00 |
| 3Y | 1.3100 | 2.50 | 1.7550 | 0.9550 | 3*4Y | 4.00 | 1.50 |
| 4Y | 1.3500 | 4.00 | 1.8000 | 1.0150 | 3*5Y | 8.50 | 2.00 |
| 5Y | 1.3950 | 4.50 | 1.8500 | 1.0350 | 4*5Y | 4.50 | 0.50 |
| 7Y | 1.4550 | 4.50 | 1.8950 | 1.0400 | 5*7Y | 6.00 | 0.00 |
| 10Y | 1.6650 | 4.50 | 2.0500 | 1.0500 | 5*10Y | 27.00 | 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 | 2.5612 | 0.0246 | 2.5366 | 2.5528 | 2.5324 | 2.5892 | 1.1410 | 2.5892 | 0.3100 |
| 10Y | 2.8607 | 0.0384 | 2.8223 | 2.8342 | 2.8312 | 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 | 54.12 | 2.56 | 51.56 | 53.58 | 49.24 | 54.12 | -53.43 | 54.12 | -245.00 |
| 10Y | 30.37 | 3.64 | 26.73 | 28.62 | 28.32 | 36.30 | -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 | 26.75 | -0.25 | 27.00 | 27.25 | 26.75 | 42.50 | 19.50 | 62.75 | 2.75 |
| KTB 2*10Y | 53.70 | 0.30 | 53.40 | 53.10 | 50.80 | 68.70 | 35.80 | 82.90 | 11.80 |
| UST 2*10Y | 29.95 | 1.38 | 28.57 | 28.14 | 29.88 | 124.46 | 28.14 | 242.00 | 28.14 |

## TODAY MARKET DEAL LEVEL

| | | | |
|---|---|---|---|
| IRS | | | |
| 06M | | ODD Tenor | |
| 09M | | | |
| 01Y | | | |
| 1.5Y | | | |
| 02Y | 92.75 | SPRD | 7*9Y 4.5 |
| 03Y | 0.5 / 0.25 / 00 | | |
| 04Y | | | |
| 05Y | 9 | | |
| 07Y | | | |
| 10Y | | | |
| 12Y | | | |
| 15Y | | | |
| 20Y | | | |
| CRS | 1Y CCS 24<br>3Y CCS 31<br>5Y CCS 37.5<br>2*4Y 3.5 | | |

## TODAY KRX CCP

| | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | T-4 | T-5 | T-6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 거래현황 | 45 건 | -20 | 65 | 154 | 81 | 129 | 40 | 68 |
| 금 액 | 10,440 억원 | -10,293 | 20,733 | 46,865 | 29,300 | 25,660 | 7,750 | 14,630 |

## 장중동향

국고채 금리, 상승 마감.

금융통화위원회를 앞둔 경계심에 보합세를 보인 가운데, 낮은 금리 수준에 대한 부담으로 금리가 소폭 오른 것으로 풀이됨. 중국 증시의 강세도 장세에 영향을 미침.

IRS 금리, 소폭 상승 마감.

그간 무역 분쟁 우려가 컸지만, 오늘 증시가 오르자 채권시장에 약세 압력이 가해짐. 전반적으로 12일 금융통화위원회를 앞두고 관망 분위기가 강함.