# IPS Daily Morning Brief

**2019-01-11**

종가 기준일 2019-01-10

## IRS

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6M | 1.8575 | -0.25 | 1.8560 | 1.8858 | 1.8274 | 1.9125 | 1.4125 | 2.2825 | 1.2875 |
| 9M | 1.8425 | 0.00 | 1.8375 | 1.8703 | 1.8401 | 1.9125 | 1.4550 | 2.2625 | 1.2500 |
| 1Y | 1.8225 | 0.00 | 1.8140 | 1.8511 | 1.8472 | 1.9200 | 1.5000 | 2.2425 | 1.2200 |
| 1.5Y | 1.8025 | 0.00 | 1.7905 | 1.8319 | 1.8574 | 2.0250 | 1.5550 | 2.2600 | 1.1900 |
| 2Y | 1.7750 | -0.25 | 1.7605 | 1.8040 | 1.8613 | 2.1150 | 1.6000 | 2.2950 | 1.1675 |
| 3Y | 1.7525 | -0.50 | 1.7365 | 1.7739 | 1.8683 | 2.2225 | 1.6750 | 2.3800 | 1.1550 |
| 4Y | 1.7500 | -0.50 | 1.7310 | 1.7693 | 1.8840 | 2.2950 | 1.6900 | 2.4775 | 1.1575 |
| 5Y | 1.7500 | -0.50 | 1.7285 | 1.7678 | 1.8988 | 2.3400 | 1.6825 | 2.5575 | 1.1575 |
| 7Y | 1.7550 | -1.00 | 1.7410 | 1.7788 | 1.9225 | 2.3950 | 1.7000 | 2.6725 | 1.1675 |
| 10Y | 1.7950 | -1.75 | 1.7895 | 1.8280 | 1.9802 | 2.4850 | 1.7525 | 2.8150 | 1.2125 |
| 12Y | 1.8200 | -1.75 | 1.8130 | 1.8498 | 2.0064 | 2.5225 | 1.7750 | 2.8725 | 1.2150 |
| 15Y | 1.8375 | -1.75 | 1.8315 | 1.8614 | 2.0130 | 2.5400 | 1.7950 | 2.9275 | 1.2150 |
| 20Y | 1.7925 | -1.75 | 1.7865 | 1.8254 | 2.0002 | 2.5600 | 1.7500 | 3.0600 | 1.2150 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6*9M | -1.50 | 0.25 | -1.85 | -1.55 | 1.27 | 12.50 | -2.25 | 12.50 | -6.00 |
| 9*12M | -2.00 | 0.00 | -2.35 | -1.91 | 0.71 | 10.50 | -3.00 | 10.50 | -4.25 |
| 1*2Y | -4.75 | -0.25 | -5.35 | -4.71 | 1.40 | 23.00 | -6.75 | 23.00 | -6.75 |
| 2*3Y | -2.25 | -0.25 | -2.40 | -3.01 | 0.70 | 13.25 | -4.25 | 13.25 | -4.25 |
| 2*4Y | -2.50 | -0.25 | -2.95 | -3.48 | 2.28 | 21.75 | -4.75 | 23.50 | -4.75 |
| 2*5Y | -2.50 | -0.25 | -3.20 | -3.63 | 3.75 | 27.25 | -5.50 | 34.00 | -5.50 |
| 3*4Y | -0.25 | 0.00 | -0.55 | -0.46 | 1.58 | 8.50 | -1.00 | 11.25 | -1.00 |
| 3*5Y | -0.25 | 0.00 | -0.80 | -0.61 | 3.05 | 14.00 | -1.50 | 22.00 | -1.50 |
| 4*5Y | 0.00 | 0.00 | -0.25 | -0.15 | 1.48 | 6.00 | -0.75 | 10.75 | -0.75 |
| 5*7Y | 0.50 | -0.50 | 1.25 | 1.10 | 2.37 | 7.25 | 0.00 | 14.75 | 0.00 |
| 5*10Y | 4.50 | -1.25 | 6.10 | 6.03 | 8.14 | 16.25 | 4.00 | 30.75 | 3.75 |
| 7*10Y | 4.00 | -0.75 | 4.85 | 4.93 | 5.77 | 9.50 | 4.00 | 16.75 | 3.00 |
| 10*12Y | 2.50 | 0.00 | 2.35 | 2.18 | 2.62 | 4.50 | 2.00 | 7.75 | -0.25 |
| 10*15Y | 4.25 | 0.00 | 4.20 | 3.34 | 3.28 | 6.75 | 2.00 | 15.00 | -0.75 |
| 10*20Y | -0.25 | 0.00 | -0.30 | -0.26 | 2.00 | 10.25 | -1.50 | 31.00 | -11.00 |

## BOND

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.777 | 0.40 | 1.773 | 1.810 | 1.858 | 1.935 | 1.451 | 2.230 | 1.237 |
| 1.5Y | 1.815 | 0.00 | 1.813 | 1.847 | 1.900 | 2.113 | 1.585 | 2.265 | 1.232 |
| 2Y | 1.816 | -0.50 | 1.813 | 1.835 | 1.908 | 2.230 | 1.675 | 2.305 | 1.225 |
| 3Y | 1.792 | -1.30 | 1.802 | 1.803 | 1.893 | 2.315 | 1.737 | 2.370 | 1.200 |
| 4Y | 1.860 | -2.70 | 1.876 | 1.882 | 1.979 | 2.502 | 1.849 | 2.560 | 1.232 |
| 5Y | 1.855 | -3.30 | 1.877 | 1.878 | 1.992 | 2.602 | 1.825 | 2.637 | 1.217 |
| 7Y | 1.954 | -2.40 | 1.971 | 1.961 | 2.079 | 2.728 | 1.913 | 2.835 | 1.270 |
| 10Y | 1.960 | -1.90 | 1.976 | 1.971 | 2.127 | 2.815 | 1.923 | 3.030 | 1.355 |
| 20Y | 1.980 | -1.00 | 1.982 | 1.967 | 2.092 | 2.792 | 1.910 | 3.195 | 1.430 |

| 기타금리 | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|
| 91d CD | 1.86 | 0.00 |
| CALL | 1.73 | -1.00 |

| 국채선물 | Lv. | 전일비 | 시 | 고 | 저 |
|---|---|---|---|---|---|
| KTB | 109.30 | 0.07 | 109.23 | 109.30 | 109.21 |
| LKTB | 127.17 | 0.22 | 126.89 | 127.20 | 126.87 |

## 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 | 4.55 | -0.40 | 4.12 | 4.08 | -1.11 | 6.75 | -11.20 | 9.00 | -17.75 |
| 1.5Y | -1.25 | 0.00 | -2.23 | -1.56 | -4.26 | 0.40 | -15.60 | 3.75 | -19.10 |
| 2Y | -4.10 | 0.25 | -5.29 | -3.15 | -4.64 | -0.25 | -18.30 | 1.80 | -25.15 |
| 3Y | -3.95 | 0.80 | -6.55 | -2.89 | -2.51 | 2.55 | -13.50 | 4.75 | -19.50 |
| 4Y | -11.00 | 2.20 | -14.52 | -11.32 | -9.55 | -4.50 | -25.00 | 2.00 | -30.35 |
| 5Y | -10.50 | 2.80 | -14.81 | -11.06 | -9.29 | -3.20 | -27.25 | 4.55 | -27.25 |
| 7Y | -19.90 | 1.40 | -23.00 | -18.24 | -15.65 | -7.85 | -35.15 | -4.70 | -37.65 |
| 10Y | -16.50 | 0.15 | -18.61 | -14.32 | -14.69 | -7.50 | -37.50 | -7.50 | -38.70 |
| 20Y | -18.75 | -0.75 | -19.55 | -14.20 | -9.15 | 1.75 | -34.95 | 1.75 | -48.50 |

## BASIS SWAP

| Lv. | 전일비 |
|---|---|
| -47.25 | 0.50 |
| -53.25 | 1.00 |
| -58.50 | 1.25 |
| -59.25 | 0.50 |
| -59.00 | 1.00 |
| -59.00 | 1.00 |
| -51.50 | 0.50 |
| -41.50 | 0.75 |

## CRS

USD/KRW 1118.30 (-3.80)

| Tenor | Lv. | 전일비 | 1Y Max | 1Y Min | SPRD | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.3500 | 0.50 | 1.6200 | 0.8900 | 1*2Y | -16.00 | 0.50 |
| 1.5Y | 1.2700 | 1.00 | 1.6600 | 0.9050 | 2*3Y | -3.00 | -1.00 |
| 2Y | 1.1900 | 1.00 | 1.6950 | 0.9200 | 2*5Y | -3.00 | -0.50 |
| 3Y | 1.1600 | 0.00 | 1.7550 | 0.9850 | 3*4Y | 0.00 | 0.50 |
| 4Y | 1.1600 | 0.50 | 1.8000 | 1.0700 | 3*5Y | 0.00 | 0.50 |
| 5Y | 1.1600 | 0.50 | 1.8500 | 1.0400 | 4*5Y | 0.00 | 0.00 |
| 7Y | 1.2400 | -0.50 | 1.8950 | 1.0950 | 5*7Y | 8.00 | -1.00 |
| 10Y | 1.3800 | -1.00 | 2.0500 | 1.2600 | 5*10Y | 22.00 | -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 | 2.5775 | 0.0164 | 2.5611 | 2.5896 | 2.5406 | 2.9773 | 1.2620 | 2.9773 | 0.3100 |
| 10Y | 2.7471 | 0.0356 | 2.7115 | 2.7321 | 2.6975 | 3.2382 | 2.0387 | 3.2382 | 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 | 76.15 | 2.14 | 74.01 | 76.96 | 73.06 | 103.03 | -53.43 | 103.03 | -187.00 |
| 10Y | 78.71 | 5.46 | 73.25 | 74.01 | 71.75 | 98.82 | -24.46 | 98.82 | -63.50 |

| SPRD | Lv. | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IRS 2*10Y | 2.00 | -1.50 | 3.50 | 4.00 | 3.00 | 42.50 | -0.25 | 62.75 | -0.25 |
| KTB 2*10Y | 14.40 | -1.40 | 15.80 | 17.20 | 17.00 | 63.50 | 8.50 | 82.90 | 8.50 |
| UST 2*10Y | 16.96 | 1.92 | 15.04 | 14.25 | 15.69 | 88.21 | 8.46 | 205.00 | 8.46 |

## TODAY MARKET DEAL LEVEL

| IRS | | | |
|---|---|---|---|
| 06M | 85.75 | ODD Tenor | |
| 09M | 84 | | |
| 01Y | 81.75/82.25 | | |
| 1.5Y | 79.75/80.25 | | |
| 02Y | 77 | SPRD | 9*12y -2 |
| 03Y | 75.25 | | 5*10y 5.75 |
| 04Y | | | 7*10y 4.5/4.75 |
| 05Y | | | 8*12y 06 |
| 07Y | | | |
| 10Y | 80.75/81 | | |
| 12Y | | | |
| 15Y | | | |
| 20Y | 80.5 | | |
| CRS | 3y 17 | | 4y 16.5 |
| | 5*10y 22.5/23 | | |

| TODAY KRX CCP | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | T-4 | T-5 | T-6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 거래현황 | 85 건 | -52 | 137 | 98 | 113 | 168 | 137 | 63 |
| 금 액 | 22,745 억원 | -20,896 | 43,641 | 22,502 | 30,760 | 45,880 | 36,889 | 20,112 |

## 장중동향

국고채 금리 하락 마감.

FOMC의사록의 완화적 내용으로 하락한 미국금리의 영향. 등락을 거듭하던 채권은 장 후반 장기물을 중심으로 상승 마감.

IRS도 현물과 연동해 레벨 하락.

장중에는 큰 변동없이 등락하다가 장 후반 장기물을 중심으로 오퍼가 강하게 내려오며 커브 플랫.

CRS는 약보합 혼조 마감.