

# IPS Daily Morning Brief

2018-11-08

종가 기준일 2018-11-07

| IRS   |        |       |        |        |        |        |        |        |        |
|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Tenor | Lv.    | 전일비   | 5MA    | 20MA   | 60MA   | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
| 6M    | 1.7700 | -1.00 | 1.7730 | 1.7796 | 1.7545 | 1.8075 | 1.4025 | 2.5625 | 1.2875 |
| 9M    | 1.8050 | -1.00 | 1.8040 | 1.8161 | 1.7996 | 1.8500 | 1.4400 | 2.5400 | 1.2500 |
| 1Y    | 1.8300 | -1.25 | 1.8290 | 1.8470 | 1.8300 | 1.9100 | 1.4800 | 2.5250 | 1.2200 |
| 1.5Y  | 1.8625 | -1.75 | 1.8655 | 1.8881 | 1.8764 | 2.0250 | 1.5275 | 2.5275 | 1.1900 |
| 2Y    | 1.8900 | -2.75 | 1.8995 | 1.9223 | 1.9089 | 2.1150 | 1.5575 | 2.5350 | 1.1675 |
| 3Y    | 1.9325 | -3.25 | 1.9430 | 1.9628 | 1.9526 | 2.2225 | 1.6150 | 2.5800 | 1.1550 |
| 4Y    | 1.9625 | -3.25 | 1.9745 | 1.9975 | 1.9906 | 2.2950 | 1.6550 | 2.6625 | 1.1575 |
| 5Y    | 1.9925 | -3.25 | 2.0035 | 2.0285 | 2.0220 | 2.3400 | 1.6900 | 2.7250 | 1.1575 |
| 7Y    | 2.0250 | -3.25 | 2.0370 | 2.0638 | 2.0608 | 2.3950 | 1.7300 | 2.8325 | 1.1675 |
| 10Y   | 2.0875 | -3.50 | 2.1005 | 2.1276 | 2.1260 | 2.4850 | 1.8025 | 2.9750 | 1.2125 |
| 12Y   | 2.1175 | -3.50 | 2.1290 | 2.1571 | 2.1617 | 2.5225 | 1.8325 | 3.0275 | 1.2150 |
| 15Y   | 2.1200 | -3.50 | 2.1315 | 2.1598 | 2.1709 | 2.5400 | 1.8325 | 3.0725 | 1.2150 |
| 20Y   | 2.1275 | -3.50 | 2.1375 | 2.1638 | 2.1768 | 2.5600 | 1.8325 | 3.1925 | 1.2150 |

|        |       |       |       |       |       |       |      |       |        |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|
| 6*9M   | 3.50  | 0.00  | 3.10  | 3.65  | 4.50  | 12.50 | 1.25 | 12.50 | -6.00  |
| 9*12M  | 2.50  | -0.25 | 2.50  | 3.09  | 3.04  | 10.50 | 1.25 | 10.50 | -4.25  |
| 1*2Y   | 6.00  | -1.50 | 7.05  | 7.53  | 7.89  | 23.00 | 4.25 | 23.00 | -5.50  |
| 2*3Y   | 4.25  | -0.50 | 4.35  | 4.05  | 4.37  | 13.25 | 3.25 | 13.25 | -1.75  |
| 2*4Y   | 7.25  | -0.50 | 7.50  | 7.53  | 8.17  | 21.75 | 6.25 | 23.50 | -1.75  |
| 2*5Y   | 10.25 | -0.50 | 10.40 | 10.63 | 11.31 | 27.25 | 9.00 | 34.00 | -1.75  |
| 3*4Y   | 3.00  | 0.00  | 3.15  | 3.48  | 3.80  | 8.50  | 3.00 | 11.25 | -0.50  |
| 3*5Y   | 6.00  | 0.00  | 6.05  | 6.58  | 6.94  | 14.00 | 5.75 | 22.00 | -0.50  |
| 4*5Y   | 3.00  | 0.00  | 2.90  | 3.10  | 3.14  | 6.00  | 2.25 | 10.75 | -0.25  |
| 5*7Y   | 3.25  | 0.00  | 3.35  | 3.53  | 3.89  | 7.75  | 2.50 | 14.75 | 0.25   |
| 5*10Y  | 9.50  | -0.25 | 9.70  | 9.91  | 10.41 | 17.25 | 7.25 | 30.75 | 3.75   |
| 7*10Y  | 6.25  | -0.25 | 6.35  | 6.39  | 6.52  | 9.75  | 4.25 | 16.75 | 3.00   |
| 10*12Y | 3.00  | 0.00  | 2.85  | 2.95  | 3.56  | 4.50  | 2.50 | 7.75  | -0.25  |
| 10*15Y | 3.25  | 0.00  | 3.10  | 3.21  | 4.48  | 6.75  | 2.50 | 15.00 | -0.75  |
| 10*20Y | 4.00  | 0.00  | 3.70  | 3.61  | 5.08  | 10.25 | 3.00 | 31.00 | -11.00 |

| BOND  |       |       |       |       |       |        |        |        |        |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Tenor | Lv.   | 전일비   | 5MA   | 20MA  | 60MA  | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
| 1Y    | 1.870 | -0.70 | 1.880 | 1.888 | 1.852 | 1.935  | 1.400  | 2.501  | 1.237  |
| 1.5Y  | 1.914 | -1.10 | 1.922 | 1.943 | 1.917 | 2.113  | 1.523  | 2.510  | 1.232  |
| 2Y    | 1.946 | -2.10 | 1.954 | 1.973 | 1.954 | 2.230  | 1.617  | 2.540  | 1.225  |
| 3Y    | 1.960 | -2.10 | 1.968 | 1.984 | 1.982 | 2.315  | 1.677  | 2.585  | 1.200  |
| 4Y    | 2.052 | -3.00 | 2.065 | 2.085 | 2.095 | 2.502  | 1.782  | 2.767  | 1.232  |
| 5Y    | 2.080 | -3.50 | 2.099 | 2.126 | 2.155 | 2.602  | 1.847  | 2.830  | 1.217  |
| 7Y    | 2.176 | -4.00 | 2.197 | 2.225 | 2.266 | 2.728  | 2.025  | 2.996  | 1.270  |
| 10Y   | 2.250 | -4.20 | 2.269 | 2.296 | 2.340 | 2.815  | 2.115  | 3.148  | 1.355  |
| 20Y   | 2.195 | -4.50 | 2.215 | 2.237 | 2.294 | 2.792  | 2.128  | 3.327  | 1.430  |

| 기타금리   | Lv.  | 전일비  |
|--------|------|------|
| 91d CD | 1.70 | 0.00 |
| CALL   | 1.48 | 0.00 |

| 국채선물 | Lv.    | 전일비  | 시      | 고      | 저      |
|------|--------|------|--------|--------|--------|
| KTb  | 108.67 | 0.09 | 108.57 | 108.68 | 108.54 |
| LKTb | 124.41 | 0.44 | 123.95 | 124.41 | 123.76 |

| 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                                                  | -4.00  | -0.55 | -5.06  | -4.08  | -2.16  | 9.00   | -11.20 | 11.00  | -17.75 |
| 1.5Y                                                | -5.15  | -0.65 | -5.63  | -5.47  | -4.03  | 2.40   | -15.60 | 7.00   | -19.10 |
| 2Y                                                  | -5.60  | -0.65 | -5.45  | -5.10  | -4.56  | -2.00  | -18.30 | 5.50   | -25.15 |
| 3Y                                                  | -2.75  | -1.15 | -2.46  | -2.14  | -2.95  | 0.30   | -13.50 | 4.80   | -19.50 |
| 4Y                                                  | -8.95  | -0.25 | -9.07  | -8.71  | -10.49 | -6.70  | -25.00 | 2.00   | -30.35 |
| 5Y                                                  | -8.75  | 0.25  | -9.51  | -9.70  | -13.30 | -7.95  | -27.25 | 4.55   | -27.25 |
| 7Y                                                  | -15.10 | 0.75  | -15.96 | -16.13 | -20.51 | -13.95 | -35.15 | -4.70  | -37.65 |
| 10Y                                                 | -16.25 | 0.70  | -16.87 | -16.82 | -21.44 | -14.20 | -37.50 | -8.20  | -38.70 |
| 20Y                                                 | -6.75  | 1.00  | -7.79  | -7.29  | -11.68 | -5.50  | -38.75 | -1.45  | -48.50 |

| BASIS SWAP |      | CRS   |        |       |        |        |       | USD/KRW |       | 1123.30 (-0.50) |  |
|------------|------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|---------|-------|-----------------|--|
| Lv.        | 전일비  | Tenor | Lv.    | 전일비   | 1Y Max | 1Y Min | SPRD  | Lv.     | 전일비   |                 |  |
| -45.00     | 1.25 | 1Y    | 1.3800 | 0.00  | 1.6200 | 0.8250 | 1*2Y  | -6.00   | 0.00  |                 |  |
| -51.25     | 1.75 | 1.5Y  | 1.3500 | 0.00  | 1.6600 | 0.8800 | 2*3Y  | -0.50   | -0.50 |                 |  |
| -57.00     | 2.75 | 2Y    | 1.3200 | 0.00  | 1.6950 | 0.9200 | 2*5Y  | 5.00    | -0.50 |                 |  |
| -61.75     | 2.75 | 3Y    | 1.3150 | -0.50 | 1.7550 | 0.9850 | 3*4Y  | 1.00    | 0.00  |                 |  |
| -63.75     | 2.75 | 4Y    | 1.3250 | -0.50 | 1.8000 | 1.0700 | 3*5Y  | 5.50    | 0.00  |                 |  |
| -62.25     | 2.75 | 5Y    | 1.3700 | -0.50 | 1.8500 | 1.1200 | 4*5Y  | 4.50    | 0.00  |                 |  |
| -59.00     | 2.75 | 7Y    | 1.4350 | -0.50 | 1.8950 | 1.1500 | 5*7Y  | 6.50    | 0.00  |                 |  |
| -46.25     | 3.00 | 10Y   | 1.6250 | -0.50 | 2.0500 | 1.2450 | 5*10Y | 25.50   | 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                            | 2.9567 | 0.0247 | 2.9320 | 2.9116 | 2.9197 | 2.9567 | 1.2620 | 2.9567 | 0.3100 |
| 10Y                           | 3.2372 | 0.0063 | 3.2309 | 3.2013 | 3.2136 | 3.2372 | 2.0387 | 3.2372 | 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                                  | 101.07 | 4.57 | 96.50 | 95.16 | 95.47 | 101.07 | -53.43 | 101.07 | -207.00 |
| 10Y                                 | 98.72  | 4.83 | 93.89 | 92.93 | 93.36 | 98.72  | -24.46 | 98.72  | -76.20  |

| SPRD      | Lv.   | 전일비   | T-1   | T-2   | T-3   | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| IRS 2*10Y | 19.75 | -0.75 | 20.50 | 19.75 | 20.25 | 42.50  | 19.00  | 62.75  | 2.75   |
| KTb 2*10Y | 30.40 | -2.10 | 32.50 | 31.20 | 31.50 | 63.50  | 26.60  | 82.90  | 11.80  |
| UST 2*10Y | 28.05 | -1.84 | 29.89 | 28.97 | 29.39 | 98.63  | 18.51  | 207.00 | 18.51  |

| TODAY MARKET DEAL LEVEL |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
|-------------------------|---------------|-----------|--------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| IRS                     |               |           |        | ODD<br>Tenor |        |        |        |        |        |
| 06M                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 09M                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 01Y                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 1.5Y                    |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 02Y                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 03Y                     | 95.75 / 93.75 |           |        |              |        | 6*12M  | 6.5    |        |        |
| 04Y                     | 96.5          |           |        | SPRD         | 1*1.5Y | 3.75   |        |        |        |
| 05Y                     |               |           |        |              | 3*10Y  | 16     |        |        |        |
| 07Y                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 10Y                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 12Y                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 15Y                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| 20Y                     |               |           |        |              |        |        |        |        |        |
| CRS                     | 1y CCS 40.5   |           |        |              |        |        |        |        |        |
|                         | 1*2y CCS -5.5 |           |        |              |        |        |        |        |        |
| TODAY KRX CCP           |               | 전일비       | T-1    | T-2          | T-3    | T-4    | T-5    | T-6    |        |
| 거래현황                    |               | 116 건     | 35     | 81           | 59     | 99     | 98     | 112    | 169    |
| 금 액                     |               | 44,084 억원 | 19,289 | 24,795       | 12,060 | 41,670 | 37,715 | 32,865 | 61,663 |

**장중동향**  
국고채 금리, 미 중간선거 결과를 대기하다 민주당이 하원에서 다수를 차지할 것으로 보이자 금리 하락.

IRS, 미 중간선거 결과에 영향을 받아 전체적 금리 하락. 커브 플레이트닝.

CRS, 3Y 이상 구간에서 금리 하락하며 보합권 수준 마감.