# IPS Daily Morning Brief

**2018-11-19**

종가 기준일 2018-11-16

## IRS

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6M | 1.7800 | -0.25 | 1.7750 | 1.7754 | 1.7603 | 1.8075 | 1.4025 | 2.5600 | 1.2875 |
| 9M | 1.8150 | -0.25 | 1.8100 | 1.8069 | 1.8040 | 1.8500 | 1.4425 | 2.5125 | 1.2500 |
| 1Y | 1.8375 | -0.25 | 1.8295 | 1.8305 | 1.8339 | 1.9100 | 1.4825 | 2.4825 | 1.2200 |
| 1.5Y | 1.8600 | -0.50 | 1.8535 | 1.8629 | 1.8779 | 2.0250 | 1.5400 | 2.4825 | 1.1900 |
| 2Y | 1.8750 | -1.25 | 1.8745 | 1.8915 | 1.9092 | 2.1150 | 1.5875 | 2.4975 | 1.1675 |
| 3Y | 1.9000 | -2.00 | 1.9055 | 1.9286 | 1.9517 | 2.2225 | 1.6600 | 2.5800 | 1.1550 |
| 4Y | 1.9300 | -2.25 | 1.9350 | 1.9599 | 1.9888 | 2.2950 | 1.7100 | 2.6625 | 1.1575 |
| 5Y | 1.9550 | -2.25 | 1.9585 | 1.9879 | 2.0190 | 2.3400 | 1.7475 | 2.7250 | 1.1575 |
| 7Y | 1.9875 | -2.25 | 1.9890 | 2.0220 | 2.0565 | 2.3950 | 1.7950 | 2.8325 | 1.1675 |
| 10Y | 2.0550 | -2.25 | 2.0535 | 2.0864 | 2.1216 | 2.4850 | 1.8750 | 2.9750 | 1.2125 |
| 12Y | 2.0850 | -2.25 | 2.0835 | 2.1150 | 2.1563 | 2.5225 | 1.9050 | 3.0275 | 1.2150 |
| 15Y | 2.0875 | -2.25 | 2.0860 | 2.1170 | 2.1640 | 2.5400 | 1.9050 | 3.0725 | 1.2150 |
| 20Y | 2.0825 | -2.75 | 2.0860 | 2.1216 | 2.1695 | 2.5600 | 1.9075 | 3.1925 | 1.2150 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6*9M | 3.50 | 0.00 | 3.50 | 3.15 | 4.38 | 12.50 | 1.25 | 12.50 | -6.00 |
| 9*12M | 2.25 | 0.00 | 1.95 | 2.36 | 2.99 | 10.50 | 1.25 | 10.50 | -4.25 |
| 1*2Y | 3.75 | -1.00 | 4.50 | 6.10 | 7.53 | 23.00 | 3.75 | 23.00 | -5.50 |
| 2*3Y | 2.50 | -0.75 | 3.10 | 3.71 | 4.25 | 13.25 | 2.50 | 13.25 | -1.75 |
| 2*4Y | 5.50 | -1.00 | 6.05 | 6.84 | 7.96 | 21.75 | 5.50 | 23.50 | -1.75 |
| 2*5Y | 8.00 | -1.00 | 8.40 | 9.64 | 10.98 | 27.25 | 8.00 | 34.00 | -1.75 |
| 3*4Y | 3.00 | -0.25 | 2.95 | 3.13 | 3.71 | 8.50 | 2.75 | 11.25 | -0.50 |
| 3*5Y | 5.50 | -0.25 | 5.30 | 5.93 | 6.73 | 14.00 | 5.00 | 22.00 | -0.50 |
| 4*5Y | 2.50 | 0.00 | 2.35 | 2.80 | 3.02 | 6.00 | 2.25 | 10.75 | -0.25 |
| 5*7Y | 3.25 | 0.00 | 3.05 | 3.41 | 3.75 | 7.75 | 2.50 | 14.75 | 0.25 |
| 5*10Y | 10.00 | 0.00 | 9.50 | 9.85 | 10.26 | 17.25 | 7.25 | 30.75 | 3.75 |
| 7*10Y | 6.75 | 0.00 | 6.45 | 6.44 | 6.51 | 9.75 | 4.25 | 16.75 | 3.00 |
| 10*12Y | 3.00 | 0.00 | 3.00 | 2.86 | 3.48 | 4.50 | 2.50 | 7.75 | -0.25 |
| 10*15Y | 3.25 | 0.00 | 3.25 | 3.06 | 4.24 | 6.75 | 2.50 | 15.00 | -0.75 |
| 10*20Y | 2.75 | -0.50 | 3.25 | 3.53 | 4.79 | 10.25 | 2.75 | 31.00 | -11.00 |

## BOND

| Tenor | Lv. | 전일비 | 5MA | 20MA | 60MA | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.886 | 0.30 | 1.877 | 1.883 | 1.860 | 1.935 | 1.400 | 2.403 | 1.237 |
| 1.5Y | 1.930 | 0.50 | 1.923 | 1.926 | 1.922 | 2.113 | 1.523 | 2.445 | 1.232 |
| 2Y | 1.950 | 1.00 | 1.938 | 1.953 | 1.955 | 2.230 | 1.625 | 2.492 | 1.225 |
| 3Y | 1.945 | 0.50 | 1.938 | 1.958 | 1.978 | 2.315 | 1.695 | 2.585 | 1.200 |
| 4Y | 2.050 | 0.10 | 2.036 | 2.052 | 2.092 | 2.502 | 1.830 | 2.767 | 1.232 |
| 5Y | 2.058 | -1.20 | 2.053 | 2.081 | 2.140 | 2.602 | 1.895 | 2.830 | 1.217 |
| 7Y | 2.148 | -1.00 | 2.142 | 2.178 | 2.247 | 2.728 | 2.083 | 2.996 | 1.270 |
| 10Y | 2.220 | -1.00 | 2.213 | 2.249 | 2.319 | 2.815 | 2.160 | 3.148 | 1.355 |
| 20Y | 2.172 | 0.20 | 2.155 | 2.195 | 2.269 | 2.792 | 2.128 | 3.327 | 1.430 |

| 기타금리 | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|
| 91d CD | 1.70 | 0.00 |
| CALL | 1.52 | 1.00 |

| 국채선물 | Lv. | 전일비 | 시 | 고 | 저 |
|---|---|---|---|---|---|
| KTB | 108.72 | 0.02 | 108.73 | 108.75 | 108.68 |
| LKTB | 124.76 | 0.13 | 124.72 | 124.80 | 124.55 |

## 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 | -4.85 | -0.55 | -4.77 | -5.23 | -2.59 | 9.00 | -11.20 | 11.00 | -17.75 |
| 1.5Y | -7.00 | -1.00 | -6.99 | -6.33 | -4.37 | 2.40 | -15.60 | 7.00 | -19.10 |
| 2Y | -7.50 | -2.25 | -6.39 | -6.17 | -4.56 | -2.00 | -18.30 | 5.50 | -25.15 |
| 3Y | -4.50 | -2.50 | -3.21 | -2.90 | -2.65 | 0.30 | -13.50 | 4.80 | -19.50 |
| 4Y | -12.00 | -2.35 | -10.12 | -9.18 | -10.29 | -6.70 | -25.00 | 2.00 | -30.35 |
| 5Y | -10.30 | -1.05 | -9.45 | -9.33 | -12.10 | -7.95 | -27.25 | 4.55 | -27.25 |
| 7Y | -16.05 | -1.25 | -15.30 | -15.55 | -19.05 | -13.95 | -35.15 | -4.70 | -37.65 |
| 10Y | -16.50 | -1.25 | -15.93 | -16.30 | -19.70 | -14.20 | -37.50 | -8.20 | -38.70 |
| 20Y | -8.95 | -2.95 | -6.90 | -7.35 | -9.95 | -5.20 | -38.25 | -1.45 | -48.50 |

## BASIS SWAP

| Lv. | 전일비 |
|---|---|
| -58.75 | -1.75 |
| -64.00 | -1.50 |
| -69.50 | -0.25 |
| -71.00 | 1.00 |
| -73.00 | 1.25 |
| -71.50 | 1.25 |
| -68.25 | 1.25 |
| -56.00 | 1.25 |

## CRS

USD/KRW 1128.50 (-0.70)

| Tenor | Lv. | 전일비 | 1Y Max | 1Y Min | SPRD | Lv. | 전일비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1Y | 1.2500 | -2.00 | 1.6200 | 0.8600 | 1*2Y | -7.00 | 0.50 |
| 1.5Y | 1.2200 | -2.00 | 1.6600 | 0.9050 | 2*3Y | 1.00 | 0.50 |
| 2Y | 1.1800 | -1.50 | 1.6950 | 0.9200 | 2*5Y | 6.00 | 0.50 |
| 3Y | 1.1900 | -1.00 | 1.7550 | 0.9850 | 3*4Y | 1.00 | 0.00 |
| 4Y | 1.2000 | -1.00 | 1.8000 | 1.0700 | 3*5Y | 5.00 | 0.00 |
| 5Y | 1.2400 | -1.00 | 1.8500 | 1.1350 | 4*5Y | 4.00 | 0.00 |
| 7Y | 1.3050 | -1.00 | 1.8950 | 1.2150 | 5*7Y | 6.50 | 0.00 |
| 10Y | 1.4950 | -1.00 | 2.0500 | 1.3300 | 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 | 2.8039 | -0.0583 | 2.8622 | 2.8705 | 2.8952 | 2.9773 | 1.2620 | 2.9773 | 0.3100 |
| 10Y | 3.0647 | -0.0493 | 3.1140 | 3.1250 | 3.1424 | 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 | 85.39 | -6.83 | 92.22 | 94.55 | 96.32 | 103.03 | -53.43 | 103.03 | -207.00 |
| 10Y | 84.47 | -3.93 | 88.40 | 92.80 | 93.54 | 98.82 | -24.46 | 98.82 | -76.20 |

| SPRD | Lv. | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | 1Y Max | 1Y Min | 3Y Max | 3Y Min |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IRS 2*10Y | 18.00 | -1.00 | 19.00 | 17.25 | 17.25 | 42.50 | 17.25 | 62.75 | 2.75 |
| KTB 2*10Y | 27.00 | -2.00 | 29.00 | 27.20 | 27.50 | 63.50 | 26.50 | 82.90 | 11.80 |
| UST 2*10Y | 26.08 | 0.90 | 25.18 | 25.45 | 24.72 | 98.63 | 18.51 | 205.00 | 18.51 |

## TODAY MARKET DEAL LEVEL

| | | | |
|---|---|---|---|
| IRS | | | |
| 06M | | ODD Tenor | |
| 09M | | | |
| 01Y | | | |
| 1.5Y | 86.5 | | |
| 02Y | | SPRD | 2*3y 03 |
| 03Y | 90 / 90.25 | | 2*5y 8.25 |
| 04Y | | | 3*5y 5.5 |
| 05Y | 97 | | 5*7y 3.25 |
| 07Y | 0.25 | | 9*10y 02 |
| 10Y | 7.75 | | |
| 12Y | | | |
| 15Y | | | |
| 20Y | | | |
| CRS | 1.5y 21 | | |

| TODAY KRX CCP | 전일비 | T-1 | T-2 | T-3 | T-4 | T-5 | T-6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 거래현황 | 109 건 | 17 | 92 | 82 | 89 | 50 | 72 | 117 |
| 금 액 | 28,378 억원 | -6,752 | 35,130 | 49,355 | 22,948 | 12,445 | 23,675 | 44,072 |

## 장중동향

국고채 금리 혼조 마감.

브렉시트, 미중 무역분쟁이슈, 금통위 그리고 국내주식 등 재료들은 있었지만 큰 영향력은 없었고, 국채선물은 등락을 거듭하다 강보합세로 마감. 금리는 5~10년구간만 1bp정도 하락 마감.

IRS는 현물에 비해 강세 레벨하락. 커브 플래트닝.

장 후반 하락했던 국채선물이 반등하자 오퍼리시.

CRS도 전구간 하락 마감.