

IPS Daily Morning Brief

2018-12-03

종가 기준일 2018-11-30

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8925	11.50	1.8010	1.7819	1.7706	1.8925	1.4025	2.5325	1.2875
9M	1.8925	8.50	1.8245	1.8133	1.8118	1.8925	1.4425	2.4900	1.2500
1Y	1.8925	7.00	1.8370	1.8324	1.8407	1.9100	1.4825	2.4625	1.2200
1.5Y	1.8975	5.50	1.8535	1.8559	1.8810	2.0250	1.5400	2.4700	1.1900
2Y	1.8975	3.75	1.8675	1.8760	1.9105	2.1150	1.5875	2.4900	1.1675
3Y	1.9050	2.50	1.8855	1.9049	1.9499	2.2225	1.6600	2.5800	1.1550
4Y	1.9225	2.00	1.9095	1.9331	1.9851	2.2950	1.7100	2.6625	1.1575
5Y	1.9375	1.75	1.9280	1.9563	2.0133	2.3400	1.7550	2.7250	1.1575
7Y	1.9675	1.50	1.9590	1.9879	2.0489	2.3950	1.8075	2.8200	1.1675
10Y	2.0350	1.50	2.0235	2.0519	2.1142	2.4850	1.8850	2.9475	1.2125
12Y	2.0650	1.50	2.0535	2.0818	2.1477	2.5225	1.9175	2.9975	1.2150
15Y	2.0700	0.50	2.0655	2.0876	2.1548	2.5400	1.9225	3.0475	1.2150
20Y	2.0625	0.75	2.0565	2.0858	2.1574	2.5600	1.9325	3.1675	1.2150

6*9M	0.00	-3.00	2.35	3.14	4.12	12.50	0.00	12.50	-6.00
9*12M	0.00	-1.50	1.25	1.91	2.89	10.50	0.00	10.50	-4.25
1*2Y	0.50	-3.25	3.05	4.36	6.98	23.00	0.50	23.00	-5.50
2*3Y	0.75	-1.25	1.80	2.89	3.94	13.25	0.75	13.25	-1.75
2*4Y	2.50	-1.75	4.20	5.71	7.46	21.75	2.50	23.50	-1.75
2*5Y	4.00	-2.00	6.05	8.03	10.28	27.25	4.00	34.00	-1.75
3*4Y	1.75	-0.50	2.40	2.83	3.53	8.50	1.75	11.25	-0.50
3*5Y	3.25	-0.75	4.25	5.14	6.34	14.00	3.25	22.00	-0.50
4*5Y	1.50	-0.25	1.85	2.31	2.81	6.00	1.50	10.75	-0.25
5*7Y	3.00	-0.25	3.10	3.16	3.57	7.25	2.50	14.75	0.25
5*10Y	9.75	-0.25	9.55	9.56	10.10	16.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	6.75	0.00	6.45	6.40	6.53	9.50	4.25	16.75	3.00
10*12Y	3.00	0.00	3.00	2.99	3.35	4.50	2.50	7.75	-0.25
10*15Y	3.50	-1.00	4.20	3.57	4.06	6.75	2.75	15.00	-0.75
10*20Y	2.75	-0.75	3.30	3.39	4.32	10.25	2.75	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.866	0.30	1.875	1.881	1.877	1.935	1.400	2.375	1.237
1.5Y	1.911	0.10	1.921	1.925	1.935	2.113	1.523	2.445	1.232
2Y	1.920	0.80	1.927	1.941	1.963	2.230	1.625	2.492	1.225
3Y	1.895	0.80	1.904	1.936	1.975	2.315	1.707	2.585	1.200
4Y	1.977	0.10	1.989	2.028	2.088	2.502	1.830	2.767	1.232
5Y	1.975	0.00	1.991	2.042	2.122	2.602	1.905	2.830	1.217
7Y	2.049	-0.30	2.073	2.132	2.222	2.728	2.049	2.996	1.270
10Y	2.110	-0.40	2.139	2.202	2.294	2.815	2.110	3.148	1.355
20Y	2.045	-3.20	2.094	2.152	2.245	2.792	2.045	3.327	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	20.00
CALL	1.80	31.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.94	-0.03	108.95	109.10	108.87
LKTb	125.92	0.04	125.83	126.23	125.75

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투입 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	2.65	6.70	-3.84	-4.81	-3.62	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-1.35	5.40	-6.77	-6.91	-5.38	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-2.25	2.95	-5.93	-6.49	-5.21	-2.00	-18.30	5.50	-25.15
3Y	1.00	1.70	-1.83	-3.08	-2.56	1.00	-13.50	4.80	-19.50
4Y	-5.45	1.90	-7.97	-9.46	-10.31	-5.45	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-3.75	1.75	-6.28	-8.60	-10.84	-3.75	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-8.15	1.80	-11.42	-14.37	-17.35	-8.15	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-7.50	1.90	-11.59	-14.97	-17.95	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	1.75	3.95	-3.79	-6.61	-8.76	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1121.20 (+2.00)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-67.75	-5.00	1Y	1.2150	2.00	1.6200	0.8600	1*2Y	-3.50	-2.00	
-70.25	-4.50	1.5Y	1.1950	1.00	1.6600	0.9050	2*3Y	1.50	0.00	
-71.75	-3.75	2Y	1.1800	0.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-2.00	0.00	
-71.00	-2.50	3Y	1.1950	0.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-2.50	0.00	
-75.25	-2.00	4Y	1.1700	0.00	1.8000	1.0700	3*5Y	-3.50	0.00	
-77.75	-1.75	5Y	1.1600	0.00	1.8500	1.1350	4*5Y	-1.00	0.00	
-74.75	-1.50	7Y	1.2200	0.00	1.8950	1.2150	5*7Y	6.00	0.00	
-62.50	-1.50	10Y	1.4100	0.00	2.0500	1.3500	5*10Y	25.00	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	2.7685	-0.0381	2.8066	2.8147	2.8307	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.9333	-0.0965	3.0298	3.0590	3.0617	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	84.85	-4.61	89.46	87.47	90.37	103.03	-53.43	103.03	-207.00
10Y	82.33	-9.25	91.58	90.70	91.07	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	13.75	-2.25	16.00	16.50	15.75	42.50	13.75	62.75	2.75
KTb 2*10Y	19.00	-1.20	20.20	21.20	22.40	63.50	19.00	82.90	11.80
UST 2*10Y	16.48	-5.84	22.32	24.43	23.10	97.12	16.48	205.00	16.48

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	85 / 89.5								
01Y	86 / 88.75								
1.5Y	86.75 / 87 / 87.5 / 88.5								
02Y	88	SPRD							
03Y	90 / 90.25								
04Y	92.5								
05Y	93.5								
07Y									
10Y	2.75 / 03 / 3.5 / 3.75 / 04								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	204 건	72	132	139	69	41	144	64	
금 액	72,185 억원	26,898	45,287	55,220	22,155	11,016	40,542	21,720	

장중동향
국고채 금리 장기물 하락. 커브 플랫트닝.
금통위에서 금리 인상을 발표. 장기물의 강세가 두드러지며 커브는 플랫 마감.

IRS는 전 구간 상승.
기준금리 상승으로 단기물이 10bp이상 크게 오르며 커브가 급격하게 플랫 마감.

CRS는 1년과 1.5년만 상승하고 그 외의 구간 은 보합.