

IPS Daily Morning Brief

2018-12-05

종가 기준일 2018-12-04

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.9050	0.00	1.8520	1.7945	1.7763	1.9050	1.4025	2.5325	1.2875
9M	1.9100	-0.25	1.8670	1.8233	1.8167	1.9125	1.4425	2.4900	1.2500
1Y	1.9175	-0.25	1.8765	1.8404	1.8453	1.9200	1.4825	2.4625	1.2200
1.5Y	1.9250	-0.50	1.8900	1.8610	1.8848	2.0250	1.5400	2.4700	1.1900
2Y	1.9275	-0.75	1.8990	1.8779	1.9137	2.1150	1.5875	2.4900	1.1675
3Y	1.9275	-1.00	1.9090	1.9023	1.9518	2.2225	1.6600	2.5800	1.1550
4Y	1.9325	-1.75	1.9255	1.9284	1.9862	2.2950	1.7100	2.6625	1.1575
5Y	1.9300	-3.00	1.9375	1.9490	2.0136	2.3400	1.7550	2.7250	1.1575
7Y	1.9525	-3.50	1.9655	1.9799	2.0488	2.3950	1.8075	2.8200	1.1675
10Y	2.0100	-4.00	2.0310	2.0435	2.1140	2.4850	1.8850	2.9475	1.2125
12Y	2.0350	-4.50	2.0600	2.0733	2.1470	2.5225	1.9175	2.9975	1.2150
15Y	2.0400	-4.50	2.0690	2.0794	2.1539	2.5400	1.9225	3.0475	1.2150
20Y	2.0300	-4.50	2.0595	2.0759	2.1558	2.5600	1.9325	3.1675	1.2150

6*9M	0.50	-0.25	1.50	2.88	4.04	12.50	0.00	12.50	-6.00
9*12M	0.75	0.00	0.95	1.71	2.85	10.50	0.00	10.50	-4.25
1*2Y	1.00	-0.50	2.25	3.75	6.85	23.00	0.50	23.00	-5.50
2*3Y	0.00	-0.25	1.00	2.44	3.81	13.25	0.00	13.25	-1.75
2*4Y	0.50	-1.00	2.65	5.05	7.25	21.75	0.50	23.50	-1.75
2*5Y	0.25	-2.25	3.85	7.11	9.99	27.25	0.25	34.00	-1.75
3*4Y	0.50	-0.75	1.65	2.61	3.44	8.50	0.50	11.25	-0.50
3*5Y	0.25	-2.00	2.85	4.68	6.18	14.00	0.25	22.00	-0.50
4*5Y	-0.25	-1.25	1.20	2.06	2.74	6.00	-0.25	10.75	-0.25
5*7Y	2.25	-0.50	2.80	3.09	3.52	7.25	2.25	14.75	0.25
5*10Y	8.00	-1.00	9.35	9.45	10.04	16.25	7.25	30.75	3.75
7*10Y	5.75	-0.50	6.55	6.36	6.52	9.50	4.25	16.75	3.00
10*12Y	2.50	-0.50	2.90	2.98	3.30	4.50	2.50	7.75	-0.25
10*15Y	3.00	-0.50	3.80	3.59	3.99	6.75	2.75	15.00	-0.75
10*20Y	2.00	-0.50	2.85	3.24	4.19	10.25	2.00	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.881	0.00	1.875	1.881	1.880	1.935	1.400	2.375	1.237
1.5Y	1.926	0.00	1.921	1.925	1.937	2.113	1.523	2.445	1.232
2Y	1.937	-0.10	1.929	1.938	1.964	2.230	1.625	2.492	1.225
3Y	1.912	-0.50	1.905	1.929	1.975	2.315	1.707	2.585	1.200
4Y	1.979	-1.60	1.986	2.019	2.086	2.502	1.830	2.767	1.232
5Y	1.975	-1.70	1.984	2.030	2.118	2.602	1.905	2.830	1.217
7Y	2.040	-2.60	2.059	2.116	2.218	2.728	2.040	2.996	1.270
10Y	2.092	-3.50	2.119	2.184	2.289	2.815	2.092	3.148	1.355
20Y	2.051	-1.40	2.071	2.135	2.241	2.792	2.045	3.327	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	0.00
CALL	1.73	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	108.90	0.03	108.93	108.95	108.86
LKTb	126.10	0.35	126.09	126.25	125.85

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	3.65	-0.25	0.19	-4.03	-3.49	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-0.10	-0.50	-3.06	-6.41	-5.27	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-0.95	-0.65	-3.04	-6.04	-5.07	-0.30	-18.30	5.50	-25.15
3Y	1.55	-0.50	0.38	-2.70	-2.36	2.05	-13.50	4.80	-19.50
4Y	-4.65	-0.15	-6.03	-9.04	-10.02	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-4.50	-1.30	-4.63	-8.07	-10.47	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-8.75	-0.90	-9.31	-13.62	-16.88	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-8.20	-0.50	-8.80	-14.09	-17.47	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-2.10	-3.10	-1.13	-5.88	-8.49	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1105.30 (-5.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-67.75	1.25	1Y	1.2400	1.00	1.6200	0.8600	1*2Y	-4.50	-0.50		
-71.50	1.00	1.5Y	1.2100	0.50	1.6600	0.9050	2*3Y	1.50	-0.50		
-73.25	1.25	2Y	1.1950	0.50	1.6950	0.9200	2*5Y	-2.50	-1.50		
-71.75	1.00	3Y	1.2100	0.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-2.00	0.00		
-74.25	1.75	4Y	1.1900	0.00	1.8000	1.0700	3*5Y	-4.00	-1.00		
-76.00	2.00	5Y	1.1700	-1.00	1.8500	1.1350	4*5Y	-2.00	-1.00		
-72.25	2.50	7Y	1.2300	-1.00	1.8950	1.2150	5*7Y	6.00	0.00		
-59.00	3.00	10Y	1.4200	-1.00	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	2.8028	-0.0203	2.8231	2.7685	2.8066	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.9163	-0.0570	2.9733	2.9933	3.0298	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	86.58	-1.93	88.51	84.85	89.46	103.03	-53.43	103.03	-207.00
10Y	82.43	-2.20	84.63	88.33	91.58	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	8.25	-3.25	11.50	13.75	16.00	42.50	8.25	62.75	2.75
KTb 2*10Y	15.50	-3.40	18.90	19.00	20.20	63.50	15.50	82.90	11.80
UST 2*10Y	11.35	-3.67	15.02	22.48	22.32	95.96	11.35	205.00	11.35

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6y 94						
06M									
09M									
01Y									
1.5Y	92.5 / 93 / 93.5								
02Y	93.25 / 93.5	SPRD	1*2y 1.25 / 1.5						
03Y	93.5		1.5*3y 0.25						
04Y	93.25		2*10y 6.75 / 10.75						
05Y	95		5*10y 6 / 6.25						
07Y			6*10y 07						
10Y	00 / 01		7*10y 6.25						
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	159 건		-11	170	204	132	139	69	41
금 액	51,351 억원		-8,119	59,470	72,185	45,287	55,220	22,155	11,016

장중동향

국고채 금리는 장기물을 중심으로 큰폭으로 하락 급격한 커브 플레트닝.
장기물을 금리가 2%대로 하락했고 3년 10년 금히 스프레드도 17bp로 축소.

IRS도 채권과 마찬가지로 레벨 하락하며 커브 플레트닝. 외국계의 숏커버로 장기물의 오퍼가 두드러지며 커브가 크게 누웠다.

CRS는 보험권 혼조세.