

IPS Daily Morning Brief

2018-12-06

종가 기준일 2018-12-05

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.9000	-0.50	1.8760	1.8010	1.7793	1.9050	1.4025	2.5100	1.2875
9M	1.9025	-0.75	1.8850	1.8281	1.8192	1.9125	1.4425	2.4850	1.2500
1Y	1.9100	-0.75	1.8925	1.8444	1.8476	1.9200	1.4825	2.4600	1.2200
1.5Y	1.9100	-1.50	1.9010	1.8634	1.8865	2.0250	1.5400	2.4700	1.1900
2Y	1.8975	-3.00	1.9035	1.8783	1.9150	2.1150	1.5875	2.4900	1.1675
3Y	1.8900	-3.75	1.9080	1.9001	1.9523	2.2225	1.6600	2.5800	1.1550
4Y	1.8850	-4.75	1.9185	1.9245	1.9860	2.2950	1.7100	2.6625	1.1575
5Y	1.8800	-5.00	1.9255	1.9434	2.0128	2.3400	1.7550	2.7250	1.1575
7Y	1.8825	-7.00	1.9485	1.9728	2.0474	2.3950	1.8075	2.8200	1.1675
10Y	1.9300	-8.00	2.0090	2.0356	2.1123	2.4850	1.8850	2.9475	1.2125
12Y	1.9550	-8.00	2.0370	2.0651	2.1450	2.5225	1.9175	2.9975	1.2150
15Y	1.9575	-8.25	2.0435	2.0713	2.1518	2.5400	1.9225	3.0475	1.2150
20Y	1.9475	-8.25	2.0340	2.0669	2.1534	2.5600	1.9325	3.1675	1.2150

6*9M	0.25	-0.25	0.90	2.71	4.00	12.50	0.00	12.50	-6.00
9*12M	0.75	0.00	0.75	1.63	2.84	10.50	0.00	10.50	-4.25
1*2Y	-1.25	-2.25	1.10	3.39	6.74	23.00	-1.25	23.00	-5.50
2*3Y	-0.75	-0.75	0.45	2.19	3.74	13.25	-0.75	13.25	-1.75
2*4Y	-1.25	-1.75	1.50	4.63	7.11	21.75	-1.25	23.50	-1.75
2*5Y	-1.75	-2.00	2.20	6.51	9.78	27.25	-1.75	34.00	-1.75
3*4Y	-0.50	-1.00	1.05	2.44	3.37	8.50	-0.50	11.25	-0.50
3*5Y	-1.00	-1.25	1.75	4.33	6.05	14.00	-1.00	22.00	-1.00
4*5Y	-0.50	-0.25	0.70	1.89	2.68	6.00	-0.50	10.75	-0.50
5*7Y	0.25	-2.00	2.30	2.94	3.46	7.25	0.25	14.75	0.25
5*10Y	5.00	-3.00	8.35	9.23	9.95	16.25	5.00	30.75	3.75
7*10Y	4.75	-1.00	6.05	6.29	6.49	9.50	4.25	16.75	3.00
10*12Y	2.50	0.00	2.80	2.95	3.28	4.50	2.50	7.75	-0.25
10*15Y	2.75	-0.25	3.45	3.56	3.95	6.75	2.75	15.00	-0.75
10*20Y	1.75	-0.25	2.50	3.13	4.11	10.25	1.75	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.880	-0.10	1.874	1.881	1.882	1.935	1.400	2.375	1.237
1.5Y	1.915	-1.10	1.918	1.925	1.939	2.113	1.523	2.445	1.232
2Y	1.915	-2.20	1.924	1.937	1.965	2.230	1.625	2.492	1.225
3Y	1.890	-2.20	1.900	1.926	1.975	2.315	1.707	2.585	1.200
4Y	1.932	-4.70	1.972	2.013	2.085	2.502	1.830	2.767	1.232
5Y	1.925	-5.00	1.968	2.022	2.116	2.602	1.905	2.830	1.217
7Y	1.986	-5.40	2.039	2.107	2.214	2.728	1.986	2.996	1.270
10Y	2.035	-5.70	2.096	2.174	2.285	2.815	2.035	3.148	1.355
20Y	2.006	-4.50	2.049	2.125	2.238	2.792	2.006	3.327	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	0.00
CALL	1.72	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.01	0.11	108.94	109.01	108.91
LKTb	126.69	0.59	126.35	126.69	126.24

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	3.00	-0.65	1.83	-3.68	-3.43	9.00	-11.20	11.00	-17.75
1.5Y	-0.50	-0.40	-1.66	-6.18	-5.22	2.40	-15.60	7.00	-19.10
2Y	-1.75	-0.80	-2.09	-5.85	-5.04	-0.30	-18.30	5.50	-25.15
3Y	0.00	-1.55	0.78	-2.56	-2.31	2.05	-13.50	4.80	-19.50
4Y	-4.70	-0.05	-5.33	-8.83	-9.89	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-4.50	0.00	-4.29	-7.86	-10.33	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-10.35	-1.60	-9.01	-13.38	-16.70	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-10.50	-2.30	-8.66	-13.80	-17.28	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-5.85	-3.75	-1.48	-5.84	-8.44	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS		USD/KRW				1114.10 (+8.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-68.00	-0.25	1Y	1.2300	-1.00	1.6200	0.8600	1*2Y	-2.50	2.00
-70.00	1.50	1.5Y	1.2100	0.00	1.6600	0.9050	2*3Y	-1.50	-3.00
-69.25	4.00	2Y	1.2050	1.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-6.00	-3.50
-70.00	1.75	3Y	1.1900	-2.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-2.50	-0.50
-72.00	2.25	4Y	1.1650	-2.50	1.8000	1.0700	3*5Y	-4.50	-0.50
-73.50	2.50	5Y	1.1450	-2.50	1.8500	1.1350	4*5Y	-2.00	0.00
-67.75	4.50	7Y	1.2050	-2.50	1.8950	1.2050	5*7Y	6.00	0.00
-53.50	5.50	10Y	1.3950	-2.50	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	2.8272	0.0244	2.8028	2.8231	2.7685	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.9118	-0.0045	2.9163	2.9733	2.9933	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	91.22	4.64	86.58	88.51	84.85	103.03	-53.43	103.03	-207.00
10Y	87.68	5.25	82.43	84.63	88.33	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	3.25	-5.00	8.25	11.50	13.75	42.50	3.25	62.75	2.75
KTb 2*10Y	12.00	-3.50	15.50	18.90	19.00	63.50	12.00	82.90	11.80
UST 2*10Y	8.46	-2.89	11.35	15.02	22.48	95.16	8.46	205.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	9y 92 / 93						
06M									
09M	90.5								
01Y	91 / 91.25								
1.5Y	91.5								
02Y	91.25 / 91.75 / 92.5	SPRD	1*2y 00						
03Y	90 / 91.75		2*4y 00						
04Y	90 / 92.5		4*10y 3.75						
05Y									
07Y									
10Y	93.75 / 95.5								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	2y 19.5 , 20 / 5y 17 / 2*5y -03								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	194 건	35	159	170	204	132	139	69	
금 액	42,736 억원	-8,615	51,351	59,470	72,185	45,287	55,220	22,155	

장중동향
국고채 금리는 장기물을 중심으로 하락하며 플래트닝 지속.
미국 금리 역전과 IRS의 꾸준한 장기 리시브가 영향.

IRS도 플래트닝 심화. 커브 역전.
역외 헷지펀드의 손절로 보이는 장기 아웃라잇과 스프레드 리시브로 커브는 역전폭을 키움.

CRS는 전구간 하락 마감.