

IPS Daily Morning Brief

2018-12-10

종가 기준일 2018-12-07

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8900	0.00	1.8980	1.8126	1.7842	1.9050	1.4025	2.4250	1.2875
9M	1.8825	0.25	1.8975	1.8354	1.8225	1.9125	1.4425	2.4250	1.2500
1Y	1.8800	-0.25	1.9020	1.8495	1.8501	1.9200	1.4825	2.4250	1.2200
1.5Y	1.8700	-0.75	1.9025	1.8649	1.8878	2.0250	1.5400	2.4500	1.1900
2Y	1.8500	-0.50	1.8930	1.8750	1.9147	2.1150	1.5875	2.4850	1.1675
3Y	1.8175	-1.50	1.8810	1.8905	1.9499	2.2225	1.6600	2.5800	1.1550
4Y	1.8150	-1.00	1.8815	1.9113	1.9823	2.2950	1.7100	2.6625	1.1575
5Y	1.8200	-1.50	1.8850	1.9281	2.0083	2.3400	1.7550	2.7250	1.1575
7Y	1.8250	-1.00	1.8965	1.9545	2.0416	2.3950	1.8075	2.8200	1.1675
10Y	1.8750	0.00	1.9480	2.0156	2.1058	2.4850	1.8750	2.9475	1.2125
12Y	1.8950	0.00	1.9720	2.0441	2.1379	2.5225	1.8950	2.9975	1.2150
15Y	1.8950	0.00	1.9745	2.0500	2.1442	2.5400	1.8950	3.0475	1.2150
20Y	1.8825	0.00	1.9635	2.0436	2.1452	2.5600	1.8825	3.1675	1.2150

6*9M	-0.75	0.25	-0.05	2.28	3.83	12.50	-1.00	12.50	-6.00
9*12M	-0.25	-0.50	0.45	1.41	2.76	10.50	-0.25	10.50	-4.25
1*2Y	-3.00	-0.25	-0.90	2.55	6.46	23.00	-3.00	23.00	-5.50
2*3Y	-3.25	-1.00	-1.20	1.55	3.52	13.25	-3.25	13.25	-3.25
2*4Y	-3.50	-0.50	-1.15	3.63	6.76	21.75	-3.50	23.50	-3.50
2*5Y	-3.00	-1.00	-0.80	5.31	9.36	27.25	-3.00	34.00	-3.00
3*4Y	-0.25	0.50	0.05	2.08	3.24	8.50	-0.75	11.25	-0.75
3*5Y	0.25	0.00	0.40	3.76	5.84	14.00	-1.00	22.00	-1.00
4*5Y	0.50	-0.50	0.35	1.69	2.60	6.00	-0.50	10.75	-0.50
5*7Y	0.50	0.50	1.15	2.64	3.33	7.25	0.00	14.75	0.00
5*10Y	5.50	1.50	6.30	8.75	9.75	16.25	4.00	30.75	3.75
7*10Y	5.00	1.00	5.15	6.11	6.42	9.50	4.00	16.75	3.00
10*12Y	2.00	0.00	2.40	2.85	3.21	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	2.00	0.00	2.65	3.44	3.84	6.75	2.00	15.00	-0.75
10*20Y	0.75	0.00	1.55	2.80	3.94	10.25	0.75	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.862	-0.80	1.875	1.880	1.884	1.935	1.400	2.375	1.237
1.5Y	1.887	0.30	1.908	1.922	1.939	2.113	1.523	2.445	1.232
2Y	1.861	0.00	1.902	1.928	1.964	2.230	1.625	2.492	1.225
3Y	1.830	-0.70	1.877	1.913	1.972	2.315	1.707	2.585	1.200
4Y	1.890	0.10	1.937	1.997	2.079	2.502	1.830	2.767	1.232
5Y	1.887	0.70	1.932	2.003	2.109	2.602	1.880	2.830	1.217
7Y	1.947	0.90	1.995	2.084	2.205	2.728	1.938	2.996	1.270
10Y	1.997	1.50	2.047	2.149	2.275	2.815	1.982	3.148	1.355
20Y	1.955	1.50	2.003	2.103	2.229	2.792	1.940	3.327	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	0.00
CALL	1.75	4.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	109.18	0.00	109.21	109.24	109.11
LKTb	127.09	-0.21	127.30	127.34	127.00

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	1.80	0.55	2.72	-3.07	-3.34	9.00	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	-1.70	-1.05	-0.51	-5.68	-5.15	2.40	-15.60	3.75	-19.10
2Y	-1.10	-0.50	-0.94	-5.32	-4.94	-0.30	-18.30	1.80	-25.15
3Y	-1.25	-0.80	0.38	-2.29	-2.20	2.05	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-7.50	-1.10	-5.55	-8.57	-9.68	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-6.70	-2.20	-4.68	-7.51	-10.05	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-12.20	-1.90	-9.89	-12.99	-16.36	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-12.20	-1.50	-9.86	-13.32	-16.94	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-7.25	-1.50	-3.99	-5.90	-8.38	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1119.80 (-0.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-71.00	-3.25	1Y	1.1700	-3.50	1.6200	0.8600	1*2Y	-2.00	0.50		
-72.00	-2.75	1.5Y	1.1500	-3.50	1.6600	0.9050	2*3Y	-1.00	0.00		
-70.00	-2.50	2Y	1.1500	-3.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-7.50	0.50		
-67.75	-1.50	3Y	1.1400	-3.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-2.50	0.50		
-70.00	-1.50	4Y	1.1150	-2.50	1.8000	1.0700	3*5Y	-6.50	0.50		
-74.50	-1.00	5Y	1.0750	-2.50	1.8500	1.0750	4*5Y	-4.00	0.00		
-69.00	-1.50	7Y	1.1350	-2.50	1.8950	1.1350	5*7Y	6.00	0.00		
-57.50	-2.50	10Y	1.3000	-2.50	2.0500	1.3000	5*10Y	22.50	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	2.7211	-0.0491	2.7702	2.8272	2.8028	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.8499	-0.0388	2.8887	2.9118	2.9163	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	86.01	-4.91	90.92	91.22	86.58	103.03	-53.43	103.03	-207.00
10Y	85.29	-5.38	90.67	87.68	82.43	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	2.50	0.50	2.00	3.25	8.25	42.50	2.00	62.75	2.00
KTB 2*10Y	13.60	1.50	12.10	12.00	15.50	63.50	12.00	82.90	11.80
UST 2*10Y	12.88	1.03	11.85	8.46	11.35	95.16	8.46	205.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor	8Y 85.25			
06M									
09M									
01Y	88 / 88.25								
1.5Y									
02Y					SPRD	2*3Y -03			
03Y						2*5Y -1.5			
04Y						10*20Y 0.75 / 0.5			
05Y	84 / 84.25								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	2y CCS 15 / 14								
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황			156 건	-63	219	194	159	170	204
금 액			42,505 억원	-17,696	60,201	42,736	51,351	59,470	72,185

장중동향

국고채 금리, 혼조세 마감. 커브 스티프닝.

IRS, 1-7Y 구간 금리 하락.

중기물에 대한 외은 오퍼가 계속 유입된 영향으로 커브 다소 스티프되는 양상.

본드스왑은 계속 확대되는 상황. 헤지펀드 플랫폼너와 오퍼가 아직은 영향력 행사 하는 듯.

CRS, 금리 하락 마감. 커브 스티프닝.

중공업 수주 물량으로 2-3Y물이 시장에 유입되며 밀려.