

IPS Daily Morning Brief

2018-12-12

종가 기준일 2018-12-11

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8850	0.25	1.8895	1.8239	1.7888	1.9050	1.4025	2.4000	1.2875
9M	1.8725	0.25	1.8815	1.8419	1.8251	1.9125	1.4425	2.4000	1.2500
1Y	1.8550	-0.25	1.8770	1.8528	1.8512	1.9200	1.4825	2.4050	1.2200
1.5Y	1.8425	0.00	1.8685	1.8643	1.8872	2.0250	1.5400	2.4400	1.1900
2Y	1.8225	0.50	1.8485	1.8699	1.9125	2.1150	1.5875	2.4850	1.1675
3Y	1.7950	0.50	1.8250	1.8793	1.9454	2.2225	1.6600	2.5800	1.1550
4Y	1.7900	0.50	1.8200	1.8966	1.9763	2.2950	1.7100	2.6625	1.1575
5Y	1.7975	0.75	1.8245	1.9119	2.0017	2.3400	1.7550	2.7250	1.1575
7Y	1.8075	1.00	1.8295	1.9363	2.0337	2.3950	1.7975	2.8200	1.1675
10Y	1.8575	1.50	1.8760	1.9959	2.0972	2.4850	1.8425	2.9475	1.2125
12Y	1.8775	1.50	1.8970	2.0234	2.1287	2.5225	1.8625	2.9975	1.2150
15Y	1.8825	1.75	1.8990	2.0294	2.1347	2.5400	1.8650	3.0475	1.2150
20Y	1.8675	1.50	1.8865	2.0214	2.1349	2.5600	1.8525	3.1675	1.2150

6*9M	-1.25	0.00	-0.80	1.80	3.63	12.50	-1.25	12.50	-6.00
9*12M	-1.75	-0.50	-0.45	1.09	2.61	10.50	-1.75	10.50	-4.25
1*2Y	-3.25	0.75	-2.85	1.71	6.13	23.00	-4.00	23.00	-5.50
2*3Y	-2.75	0.00	-2.35	0.94	3.29	13.25	-3.25	13.25	-3.25
2*4Y	-3.25	0.00	-2.85	2.68	6.39	21.75	-3.50	23.50	-3.50
2*5Y	-2.50	0.25	-2.40	4.20	8.92	27.25	-3.00	34.00	-3.00
3*4Y	-0.50	0.00	-0.50	1.74	3.10	8.50	-0.75	11.25	-0.75
3*5Y	0.25	0.25	-0.05	3.26	5.63	14.00	-1.00	22.00	-1.00
4*5Y	0.75	0.25	0.45	1.53	2.53	6.00	-0.50	10.75	-0.50
5*7Y	1.00	0.25	0.50	2.44	3.20	7.25	0.00	14.75	0.00
5*10Y	6.00	0.75	5.15	8.40	9.55	16.25	4.00	30.75	3.75
7*10Y	5.00	0.50	4.65	5.96	6.35	9.50	4.00	16.75	3.00
10*12Y	2.00	0.00	2.10	2.75	3.15	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	2.50	0.25	2.30	3.35	3.75	6.75	2.00	15.00	-0.75
10*20Y	1.00	0.00	1.05	2.55	3.77	10.25	0.75	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.843	-0.40	1.860	1.878	1.884	1.935	1.400	2.375	1.237
1.5Y	1.872	-0.50	1.887	1.917	1.939	2.113	1.523	2.445	1.232
2Y	1.842	-1.30	1.867	1.919	1.961	2.230	1.625	2.492	1.225
3Y	1.792	-0.90	1.830	1.899	1.966	2.315	1.707	2.585	1.200
4Y	1.882	0.20	1.895	1.982	2.072	2.502	1.830	2.767	1.232
5Y	1.880	0.60	1.889	1.986	2.100	2.602	1.874	2.830	1.217
7Y	1.948	0.50	1.952	2.065	2.195	2.728	1.938	2.996	1.270
10Y	1.982	0.50	1.995	2.126	2.263	2.815	1.977	3.148	1.355
20Y	1.955	0.70	1.961	2.083	2.218	2.792	1.940	3.327	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	0.00
CALL	1.76	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	109.22	0.01	109.19	109.23	109.16
LKTB	127.06	-0.09	127.09	127.22	126.98

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	1.20	0.15	1.66	-2.48	-3.24	9.00	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	-2.95	0.50	-1.85	-5.25	-5.13	2.40	-15.60	3.75	-19.10
2Y	-1.95	1.80	-1.83	-4.93	-4.89	-0.30	-18.30	1.80	-25.15
3Y	0.30	1.40	-0.50	-1.97	-2.07	2.05	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-9.20	0.30	-7.46	-8.54	-9.52	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-8.25	0.15	-6.47	-7.43	-9.82	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-14.05	0.50	-12.29	-12.89	-16.10	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-12.45	1.00	-11.86	-13.00	-16.63	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-8.75	0.80	-7.43	-6.18	-8.31	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS		USD/KRW				1130.10 (+3.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-72.50	0.25	1Y	1.1300	0.00	1.6200	0.8600	1*2Y	-3.00	-1.00
-73.75	-0.50	1.5Y	1.1050	-0.50	1.6600	0.9050	2*3Y	1.00	1.00
-72.25	-1.50	2Y	1.1000	-1.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-6.00	1.00
-68.50	-0.50	3Y	1.1100	0.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-2.50	0.00
-70.50	-0.50	4Y	1.0850	0.00	1.8000	1.0700	3*5Y	-7.00	0.00
-75.75	-0.75	5Y	1.0400	0.00	1.8500	1.0400	4*5Y	-4.50	0.00
-69.25	1.00	7Y	1.1150	2.00	1.8950	1.0950	5*7Y	7.50	2.00
-57.75	0.50	10Y	1.2800	2.00	2.0500	1.2600	5*10Y	24.00	2.00

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	2.7620	0.0328	2.7292	2.7211	2.7702	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.8785	0.0188	2.8597	2.8499	2.8887	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	92.00	4.58	87.42	86.01	90.92	103.03	-53.43	103.03	-205.50
10Y	89.65	1.38	88.27	85.29	90.67	98.82	-24.46	98.82	-74.20

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	3.50	1.00	2.50	2.50	2.00	42.50	2.00	62.75	2.00
KTB 2*10Y	14.00	1.80	12.20	13.60	12.10	63.50	12.00	82.90	11.80
UST 2*10Y	11.65	-1.40	13.05	12.88	11.85	95.16	8.46	205.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	8Y 81.5						
06M									
09M	87								
01Y									
1.5Y									
02Y	82.5 / 82	SPRD	1*2Y -3.5						
03Y	79.5		2*4Y -3.25						
04Y	78.75								
05Y									
07Y	80.25								
10Y	84.5								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	83 건	-7	90	156	219	194	159	170	
금 액	25,141 억원	5,274	19,867	42,505	60,201	42,736	51,351	59,470	

장중동향

국고채 금리, 혼조세 마감.

IRS, 일부 구간을 제외하고 대부분 금리 상승.

그동안 낮아진 레벨 부담에 쉬어가는 장. CD보다 낮은 금리 수준에 레벨 부담.

CRS, 대체로 보합세, 장기물 구간에서 금리 상승.

2-3Y 구간은 중금업 수주 물량으로 오피 위워지만, 10Y 구간은 부채 스왑 프라이싱 영향으로 로컬 비드가 나오면서 커브 스프릿.