

IPS Daily Morning Brief

2018-12-17

종가 기준일 2018-12-14

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8950	-0.25	1.8915	1.8418	1.7961	1.9050	1.4050	2.3850	1.2875
9M	1.8800	-0.25	1.8775	1.8523	1.8289	1.9125	1.4425	2.3850	1.2500
1Y	1.8600	-0.50	1.8605	1.8573	1.8521	1.9200	1.4825	2.3925	1.2200
1.5Y	1.8450	-1.25	1.8485	1.8636	1.8849	2.0250	1.5400	2.4225	1.1900
2Y	1.8275	-1.50	1.8300	1.8639	1.9076	2.1150	1.5875	2.4625	1.1675
3Y	1.7975	-2.00	1.8030	1.8649	1.9364	2.2225	1.6600	2.5600	1.1550
4Y	1.7950	-2.00	1.7995	1.8774	1.9649	2.2950	1.7100	2.6350	1.1575
5Y	1.7975	-2.50	1.8055	1.8899	1.9890	2.3400	1.7550	2.6925	1.1575
7Y	1.8075	-3.25	1.8180	1.9118	2.0195	2.3950	1.7975	2.7850	1.1675
10Y	1.8600	-4.00	1.8710	1.9700	2.0822	2.4850	1.8425	2.9150	1.2125
12Y	1.8800	-4.00	1.8910	1.9960	2.1127	2.5225	1.8625	2.9675	1.2150
15Y	1.8875	-3.75	1.8960	2.0025	2.1183	2.5400	1.8650	3.0175	1.2150
20Y	1.8625	-4.75	1.8795	1.9920	2.1173	2.5600	1.8525	3.1375	1.2150

6*9M	-1.50	0.00	-1.40	1.05	3.28	12.50	-1.50	12.50	-6.00
9*12M	-2.00	-0.25	-1.70	0.50	2.33	10.50	-2.00	10.50	-4.25
1*2Y	-3.25	-1.00	-3.05	0.66	5.55	23.00	-4.00	23.00	-5.50
2*3Y	-3.00	-0.50	-2.70	0.10	2.88	13.25	-3.25	13.25	-3.25
2*4Y	-3.25	-0.50	-3.05	1.35	5.73	21.75	-3.50	23.50	-3.50
2*5Y	-3.00	-1.00	-2.45	2.60	8.14	27.25	-3.00	34.00	-3.00
3*4Y	-0.25	0.00	-0.35	1.25	2.85	8.50	-0.75	11.25	-0.75
3*5Y	0.00	-0.50	0.25	2.50	5.26	14.00	-1.00	22.00	-1.00
4*5Y	0.25	-0.50	0.60	1.25	2.40	6.00	-0.50	10.75	-0.50
5*7Y	1.00	-0.75	1.25	2.19	3.05	7.25	0.00	14.75	0.00
5*10Y	6.25	-1.50	6.55	8.01	9.33	16.25	4.00	30.75	3.75
7*10Y	5.25	-0.75	5.30	5.83	6.27	9.50	4.00	16.75	3.00
10*12Y	2.00	0.00	2.00	2.60	3.05	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	2.75	0.25	2.50	3.25	3.61	6.75	2.00	15.00	-0.75
10*20Y	0.25	-0.75	0.85	2.20	3.51	10.25	0.25	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.837	-0.30	1.841	1.871	1.882	1.935	1.400	2.370	1.237
1.5Y	1.874	0.00	1.873	1.909	1.935	2.113	1.523	2.435	1.232
2Y	1.841	-0.40	1.845	1.905	1.954	2.230	1.625	2.482	1.225
3Y	1.777	-1.50	1.792	1.877	1.955	2.315	1.712	2.567	1.200
4Y	1.892	-2.30	1.894	1.961	2.058	2.502	1.830	2.732	1.232
5Y	1.885	-3.00	1.892	1.963	2.084	2.602	1.874	2.792	1.217
7Y	1.964	-2.40	1.963	2.040	2.177	2.728	1.938	2.960	1.270
10Y	2.000	-2.00	1.997	2.095	2.244	2.815	1.977	3.106	1.355
20Y	1.970	-1.50	1.968	2.056	2.198	2.792	1.940	3.287	1.430

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

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.19	0.04	109.13	109.19	109.13
LKTb	126.86	0.20	126.51	126.92	126.51

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	2.30	-0.20	1.97	-1.39	-2.97	9.00	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	-2.90	-1.25	-2.41	-4.53	-5.01	2.40	-15.60	3.75	-19.10
2Y	-1.35	-1.10	-1.54	-4.11	-4.69	-0.25	-18.30	1.80	-25.15
3Y	2.05	-0.50	1.14	-1.20	-1.83	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-9.70	0.30	-9.43	-8.40	-9.31	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-8.75	0.50	-8.63	-7.30	-9.53	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-15.65	-0.85	-14.54	-12.80	-15.75	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-14.00	-2.00	-12.62	-12.49	-16.15	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-10.75	-3.25	-8.81	-6.38	-8.06	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1130.80 (+7.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-74.50	-2.00	1Y	1.1150	-2.50	1.6200	0.8800	1*2Y	0.00	-0.50	
-74.00	-1.75	1.5Y	1.1050	-3.00	1.6600	0.9050	2*3Y	1.00	0.00	
-71.25	-1.50	2Y	1.1150	-3.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-4.50	0.00	
-67.25	-1.00	3Y	1.1250	-3.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-2.00	0.00	
-69.00	-1.00	4Y	1.1050	-3.00	1.8000	1.0700	3*5Y	-5.50	0.00	
-72.75	-0.50	5Y	1.0700	-3.00	1.8500	1.0400	4*5Y	-3.50	0.00	
-65.25	0.75	7Y	1.1550	-2.50	1.8950	1.0950	5*7Y	8.50	0.50	
-52.50	1.50	10Y	1.3350	-2.50	2.0500	1.2600	5*10Y	26.50	0.50	

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	2.7413	-0.0166	2.7579	2.7785	2.7620	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.8917	-0.0218	2.9135	2.9145	2.8785	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	90.03	-1.26	91.29	93.45	92.00	103.03	-53.43	103.03	-199.20
10Y	89.17	-0.18	89.35	90.75	89.65	98.82	-24.46	98.82	-72.20

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	3.25	-2.50	5.75	5.50	3.50	42.50	2.00	62.75	2.00
KTb 2*10Y	15.90	-1.60	17.50	16.30	14.00	63.50	12.00	82.90	11.80
UST 2*10Y	15.04	-0.52	15.56	13.60	11.65	95.16	8.46	205.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M	89.75								
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	83				SPRD	2*10Y	2.75		
03Y	80.5					5*7Y	01		
04Y						5*9Y	05		
05Y						5*10Y	07 / 06		
07Y									
10Y									
12Y									
15Y	89.75								
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	96 건	5	91	112	83	90	156	219	
금 액	20,223 억원	-20,392	40,615	25,005	25,141	19,867	42,505	60,201	

장종동향

국고채, 금리 하락, 커브 플랫트닝.

IRS, 전 구간 금리 하락.

중시 약세에 안전자산 선호 심리가 작용하며 본드스왑 계속 벌어져.

CRS, 전 구간 금리 하락.

오퍼가 좀 더 우위를 보이는 모습.