

IPS Daily Morning Brief

2018-12-20

종가 기준일 2018-12-19

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8900	-0.50	1.8950	1.8594	1.8033	1.9050	1.4075	2.3625	1.2875
9M	1.8725	-0.75	1.8795	1.8623	1.8325	1.9125	1.4475	2.3600	1.2500
1Y	1.8475	-1.25	1.8590	1.8606	1.8527	1.9200	1.4850	2.3650	1.2200
1.5Y	1.8200	-2.00	1.8420	1.8608	1.8818	2.0250	1.5475	2.3950	1.1900
2Y	1.7925	-2.50	1.8220	1.8555	1.9015	2.1150	1.5975	2.4325	1.1675
3Y	1.7500	-3.25	1.7890	1.8474	1.9257	2.2225	1.6750	2.5200	1.1550
4Y	1.7450	-3.50	1.7860	1.8550	1.9517	2.2950	1.7250	2.6075	1.1575
5Y	1.7400	-3.75	1.7870	1.8639	1.9740	2.3400	1.7400	2.6700	1.1575
7Y	1.7475	-4.25	1.7990	1.8825	2.0030	2.3950	1.7475	2.7775	1.1675
10Y	1.7950	-4.50	1.8510	1.9383	2.0647	2.4850	1.7950	2.9050	1.2125
12Y	1.8175	-4.50	1.8725	1.9631	2.0943	2.5225	1.8175	2.9575	1.2150
15Y	1.8250	-4.50	1.8795	1.9701	2.0997	2.5400	1.8250	3.0100	1.2150
20Y	1.7875	-5.50	1.8530	1.9558	2.0967	2.5600	1.7875	3.1300	1.2150

6*9M	-1.75	-0.25	-1.55	0.29	2.93	12.50	-1.75	12.50	-6.00
9*12M	-2.50	-0.50	-2.05	-0.16	2.02	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	-5.50	-1.25	-3.70	-0.51	4.88	23.00	-5.50	23.00	-5.50
2*3Y	-4.25	-0.75	-3.30	-0.81	2.42	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-4.75	-1.00	-3.60	-0.05	5.02	21.75	-4.75	23.50	-4.75
2*5Y	-5.25	-1.25	-3.50	0.84	7.25	27.25	-5.25	34.00	-5.25
3*4Y	-0.50	-0.25	-0.30	0.76	2.60	8.50	-0.75	11.25	-0.75
3*5Y	-1.00	-0.50	-0.20	1.65	4.83	14.00	-1.00	22.00	-1.00
4*5Y	-0.50	-0.25	0.10	0.89	2.23	6.00	-0.50	10.75	-0.50
5*7Y	0.75	-0.50	1.20	1.86	2.90	7.25	0.00	14.75	0.00
5*10Y	5.50	-0.75	6.40	7.44	9.06	16.25	4.00	30.75	3.75
7*10Y	4.75	-0.25	5.20	5.58	6.17	9.50	4.00	16.75	3.00
10*12Y	2.25	0.00	2.15	2.49	2.96	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	3.00	0.00	2.85	3.19	3.50	6.75	2.00	15.00	-0.75
10*20Y	-0.75	-1.00	0.20	1.75	3.20	10.25	-0.75	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.801	-1.10	1.823	1.859	1.879	1.935	1.400	2.368	1.237
1.5Y	1.849	-1.00	1.865	1.898	1.931	2.113	1.526	2.415	1.232
2Y	1.815	-2.00	1.837	1.888	1.947	2.230	1.635	2.460	1.225
3Y	1.785	0.00	1.786	1.854	1.943	2.315	1.730	2.540	1.200
4Y	1.849	-2.10	1.884	1.937	2.043	2.502	1.849	2.705	1.232
5Y	1.825	-2.70	1.872	1.934	2.066	2.602	1.825	2.767	1.217
7Y	1.913	-3.30	1.956	2.011	2.158	2.728	1.913	2.945	1.270
10Y	1.923	-4.70	1.983	2.059	2.221	2.815	1.923	3.097	1.355
20Y	1.910	-4.00	1.957	2.022	2.176	2.792	1.910	3.270	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	0.00
CALL	1.75	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.39	0.07	109.32	109.45	109.32
LKTb	127.75	0.51	127.30	127.89	127.24

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	4.65	-0.15	3.56	0.14	-2.59	9.00	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	-2.90	-1.00	-2.30	-3.68	-4.89	2.40	-15.60	3.75	-19.10
2Y	-2.25	-0.50	-1.46	-3.22	-4.55	-0.25	-18.30	1.80	-25.15
3Y	-3.50	-3.25	0.28	-0.62	-1.76	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-10.40	-1.40	-9.82	-8.17	-9.12	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-8.50	-1.05	-8.54	-7.02	-9.22	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-16.55	-0.95	-15.74	-12.85	-15.46	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-12.80	0.20	-13.20	-12.08	-15.68	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-12.25	-1.50	-10.42	-6.65	-7.91	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS		USD/KRW				1123.50 (-6.10)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-69.75	2.25	1Y	1.1500	1.00	1.6200	0.8800	1*2Y	-3.50	-0.50
-71.50	2.50	1.5Y	1.1050	0.50	1.6600	0.9050	2*3Y	-0.50	-0.50
-67.75	3.00	2Y	1.1150	0.50	1.6950	0.9200	2*5Y	-5.00	0.50
-64.00	3.25	3Y	1.1100	0.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-1.00	1.00
-64.50	4.50	4Y	1.1000	1.00	1.8000	1.0700	3*5Y	-4.50	1.00
-67.50	4.75	5Y	1.0650	1.00	1.8500	1.0400	4*5Y	-3.50	0.00
-59.25	5.25	7Y	1.1550	1.00	1.8950	1.0950	5*7Y	9.00	0.00
-46.00	5.50	10Y	1.3350	1.00	2.0500	1.2600	5*10Y	27.00	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	2.6376	-0.0084	2.6460	2.6958	2.7413	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.7775	-0.0412	2.8187	2.8556	2.8917	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	82.26	1.16	81.10	84.88	90.03	103.03	-53.43	103.03	-195.50
10Y	85.45	0.58	84.87	85.36	89.17	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	0.25	-2.00	2.25	3.00	3.25	42.50	0.25	62.75	0.25
KTb 2*10Y	10.80	-2.70	13.50	15.50	15.90	63.50	10.80	82.90	10.80
UST 2*10Y	13.99	-3.28	17.27	15.98	15.04	92.41	8.46	205.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y	83								
02Y	79				SPRD	2*5Y	-5.25		
03Y	75 / 75.5 / 74.75			2*10Y		02 / -0.25			
04Y				10*15Y		2.75			
05Y	73.75								
07Y									
10Y	79.5								
12Y	81.75								
15Y	82.25								
20Y	78.5								
CRS	2y CCS 12								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	81 건	3	78	56	96	91	112	83	
금 액	19,866 억원	1,251	18,615	13,059	20,223	40,615	25,005	25,141	

장중동향
국고채 금리, 장기물을 중심으로 금리 하락. 미 FOMC를 앞두고 미 채권 금리 하락도 영향 미쳐.

IRS, 전 구간 금리 하락. 커브 플랫트닝.

CRS, 3Y를 제외한 구간에서 금리 상승.
FX스왑에서 비드가 강하게 나오며 CRS도 같이 끌려 올라가는 분위기.