

IPS Daily Morning Brief

2018-12-21

종가 기준일 2018-12-20

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8975	0.75	1.8950	1.8655	1.8057	1.9050	1.4075	2.3575	1.2875
9M	1.8800	0.75	1.8790	1.8659	1.8337	1.9125	1.4475	2.3550	1.2500
1Y	1.8600	1.25	1.8580	1.8624	1.8529	1.9200	1.4850	2.3600	1.2200
1.5Y	1.8425	2.25	1.8390	1.8605	1.8808	2.0250	1.5475	2.3900	1.1900
2Y	1.8125	2.00	1.8160	1.8529	1.8995	2.1150	1.5975	2.4250	1.1675
3Y	1.7700	2.00	1.7795	1.8411	1.9222	2.2225	1.6750	2.5200	1.1550
4Y	1.7650	2.00	1.7760	1.8470	1.9475	2.2950	1.7250	2.6075	1.1575
5Y	1.7575	1.75	1.7740	1.8544	1.9692	2.3400	1.7400	2.6700	1.1575
7Y	1.7625	1.50	1.7835	1.8716	1.9978	2.3950	1.7475	2.7775	1.1675
10Y	1.8100	1.50	1.8330	1.9265	2.0591	2.4850	1.7950	2.9050	1.2125
12Y	1.8325	1.50	1.8550	1.9510	2.0884	2.5225	1.8175	2.9575	1.2150
15Y	1.8400	1.50	1.8625	1.9579	2.0938	2.5400	1.8250	3.0100	1.2150
20Y	1.7975	1.00	1.8305	1.9416	2.0900	2.5600	1.7875	3.1300	1.2150

6*9M	-1.75	0.00	-1.60	0.04	2.80	12.50	-1.75	12.50	-6.00
9*12M	-2.00	0.50	-2.10	-0.35	1.92	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	-4.75	0.75	-4.20	-0.95	4.66	23.00	-5.50	23.00	-5.50
2*3Y	-4.25	0.00	-3.65	-1.18	2.28	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-4.75	0.00	-4.00	-0.59	4.80	21.75	-4.75	23.50	-4.75
2*5Y	-5.50	-0.25	-4.20	0.15	6.98	27.25	-5.50	34.00	-5.50
3*4Y	-0.50	0.00	-0.35	0.59	2.53	8.50	-0.75	11.25	-0.75
3*5Y	-1.25	-0.25	-0.55	1.33	4.70	14.00	-1.25	22.00	-1.25
4*5Y	-0.75	-0.25	-0.20	0.74	2.18	6.00	-0.75	10.75	-0.75
5*7Y	0.50	-0.25	0.95	1.73	2.85	7.25	0.00	14.75	0.00
5*10Y	5.25	-0.25	5.90	7.21	8.99	16.25	4.00	30.75	3.75
7*10Y	4.75	0.00	4.95	5.49	6.14	9.50	4.00	16.75	3.00
10*12Y	2.25	0.00	2.20	2.45	2.93	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	3.00	0.00	2.95	3.14	3.46	6.75	2.00	15.00	-0.75
10*20Y	-1.25	-0.50	-0.25	1.51	3.09	10.25	-1.25	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.804	0.30	1.816	1.855	1.877	1.935	1.400	2.368	1.237
1.5Y	1.750	-9.94	1.840	1.888	1.927	2.113	1.542	2.405	1.232
2Y	1.832	1.70	1.834	1.882	1.945	2.230	1.637	2.460	1.225
3Y	1.800	1.50	1.788	1.847	1.940	2.315	1.730	2.540	1.200
4Y	1.862	1.30	1.874	1.929	2.038	2.502	1.849	2.705	1.232
5Y	1.846	2.10	1.859	1.924	2.060	2.602	1.825	2.767	1.217
7Y	1.928	1.50	1.944	2.001	2.151	2.728	1.913	2.945	1.270
10Y	1.934	1.10	1.966	2.046	2.214	2.815	1.923	3.097	1.355
20Y	1.925	1.50	1.945	2.010	2.169	2.792	1.910	3.270	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	0.00
CALL	1.77	2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.34	-0.05	109.39	109.41	109.30
LKTb	127.62	-0.13	127.88	128.01	127.54

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	5.60	0.95	4.18	0.77	-2.42	9.00	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	9.29	12.19	-0.11	-2.78	-4.66	9.29	-15.60	9.29	-19.10
2Y	-1.95	0.30	-1.80	-2.91	-4.51	-0.25	-18.30	1.80	-25.15
3Y	-3.00	0.50	-0.83	-0.57	-1.77	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-9.70	0.70	-9.76	-8.16	-9.07	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-8.85	-0.35	-8.46	-7.00	-9.13	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-16.55	0.00	-16.09	-12.91	-15.37	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-12.40	0.40	-13.28	-11.90	-15.51	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-12.75	-0.50	-11.47	-6.86	-7.90	1.75	-36.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1127.80 (+4.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-67.50	2.25	1Y	1.1850	3.50	1.6200	0.8800	1*2Y	-6.00	-2.50		
-71.25	0.25	1.5Y	1.1300	2.50	1.6600	0.9050	2*3Y	-1.00	-0.50		
-68.75	-1.00	2Y	1.1250	1.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-4.50	0.50		
-65.50	-1.50	3Y	1.1150	0.50	1.7550	0.9850	3*4Y	-0.50	0.50		
-65.50	-1.00	4Y	1.1100	1.00	1.8000	1.0700	3*5Y	-3.50	1.00		
-67.75	-0.25	5Y	1.0800	1.50	1.8500	1.0400	4*5Y	-3.00	0.50		
-58.75	0.50	7Y	1.1750	2.00	1.8950	1.0950	5*7Y	9.50	0.50		
-46.00	0.00	10Y	1.3500	1.50	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	2.6747	0.0371	2.6376	2.6460	2.6958	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.8087	0.0312	2.7775	2.8187	2.8556	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	84.27	2.01	82.26	81.10	84.88	103.03	-53.43	103.03	-195.50
10Y	87.47	2.02	85.45	84.87	85.36	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	-0.50	0.25	2.25	3.00	42.50	-0.25	62.75	-0.25
KTb 2*10Y	10.20	-0.60	10.80	13.50	15.50	63.50	10.20	82.90	10.20
UST 2*10Y	13.40	-0.59	13.99	17.27	15.98	92.41	8.46	205.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y		SPRD			2*12y	2.25			
03Y	76 / 76.5 / 77 / 77.25				3*7y	-0.75			
04Y	74.75				4*10y	04			
05Y					10*12*15y fly	1.5			
07Y									
10Y	78.75								
12Y	81								
15Y	81.75								
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	105 건	24	81	78	56	96	91	112	
금 액	34,432 억원	14,566	19,866	18,615	13,059	20,223	40,615	25,005	

장중동향

국고채 금리 단기물을 중심으로 상승.

외국인의 매도세에 하락하던 채권은 강세로 전환했다가 약보합 마감.

IRS는 레벨 상승. 커브는 중기까지 소폭 스킵, 뒤쪽으로 플랫 마감.

중단기 구간이 비디시. 장기는 상대적으로 약세.

CRS도 레벨 상승 마감.