

IPS Daily Morning Brief

2019-01-03

종가 기준일 2019-01-02

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.9050	-0.75	1.8975	1.8956	1.8188	1.9125	1.4125	2.3050	1.2875
9M	1.8850	-1.00	1.8850	1.8850	1.8395	1.9125	1.4550	2.3025	1.2500
1Y	1.8625	-1.25	1.8700	1.8735	1.8532	1.9200	1.5000	2.3100	1.2200
1.5Y	1.8375	-1.50	1.8480	1.8608	1.8727	2.0250	1.5550	2.3425	1.1900
2Y	1.7975	-2.00	1.8135	1.8388	1.8842	2.1150	1.6000	2.3825	1.1675
3Y	1.7650	-2.00	1.7830	1.8123	1.8990	2.2225	1.6750	2.4800	1.1550
4Y	1.7625	-1.50	1.7770	1.8090	1.9198	2.2950	1.7250	2.5775	1.1575
5Y	1.7600	-1.25	1.7735	1.8096	1.9383	2.3400	1.7400	2.6450	1.1575
7Y	1.7750	-1.00	1.7830	1.8201	1.9643	2.3950	1.7475	2.7525	1.1675
10Y	1.8275	-0.25	1.8290	1.8698	2.0237	2.4850	1.7950	2.8850	1.2125
12Y	1.8475	-0.25	1.8495	1.8915	2.0511	2.5225	1.8175	2.9375	1.2150
15Y	1.8675	0.50	1.8615	1.8983	2.0565	2.5400	1.8250	2.9900	1.2150
20Y	1.8275	0.50	1.8205	1.8723	2.0483	2.5600	1.7875	3.1100	1.2150

6*9M	-2.00	-0.25	-1.25	-1.06	2.07	12.50	-2.00	12.50	-6.00
9*12M	-2.25	-0.25	-1.50	-1.15	1.37	10.50	-2.50	10.50	-4.25
1*2Y	-6.50	-0.75	-5.65	-3.48	3.10	23.00	-6.75	23.00	-6.75
2*3Y	-3.25	0.00	-3.05	-2.65	1.49	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-3.50	0.50	-3.65	-2.98	3.56	21.75	-4.75	23.50	-4.75
2*5Y	-3.75	0.75	-4.00	-2.91	5.41	27.25	-5.50	34.00	-5.50
3*4Y	-0.25	0.50	-0.60	-0.32	2.08	8.50	-0.75	11.25	-0.75
3*5Y	-0.50	0.75	-0.95	-0.26	3.93	14.00	-1.25	22.00	-1.25
4*5Y	-0.25	0.25	-0.35	0.06	1.85	6.00	-0.75	10.75	-0.75
5*7Y	1.50	0.25	0.95	1.05	2.60	7.25	0.00	14.75	0.00
5*10Y	6.75	1.00	5.55	6.01	8.54	16.25	4.00	30.75	3.75
7*10Y	5.25	0.75	4.60	4.96	5.94	9.50	4.00	16.75	3.00
10*12Y	2.00	0.00	2.05	2.18	2.75	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	4.00	0.75	3.25	2.85	3.29	6.75	2.00	15.00	-0.75
10*20Y	0.00	0.75	-0.85	0.25	2.46	10.25	-1.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.795	-4.00	1.827	1.839	1.870	1.935	1.451	2.335	1.237
1.5Y	1.836	-2.70	1.857	1.874	1.918	2.113	1.585	2.370	1.232
2Y	1.831	-2.30	1.851	1.859	1.929	2.230	1.675	2.422	1.225
3Y	1.797	-2.60	1.817	1.822	1.919	2.315	1.737	2.492	1.200
4Y	1.870	-2.00	1.885	1.898	2.011	2.502	1.849	2.665	1.232
5Y	1.875	-1.70	1.882	1.892	2.028	2.602	1.825	2.752	1.217
7Y	1.955	-0.90	1.959	1.966	2.116	2.728	1.913	2.918	1.270
10Y	1.950	-0.60	1.954	1.990	2.170	2.815	1.923	3.082	1.355
20Y	1.976	-0.10	1.969	1.971	2.128	2.792	1.910	3.261	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.93	0.00
CALL	1.89	7.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.29	0.08	109.25	109.33	109.24
LKTb	127.45	0.04	127.49	127.83	127.41

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	6.75	2.75	4.30	3.45	-1.72	6.75	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	0.15	1.20	-0.90	-1.32	-4.54	0.40	-15.60	3.75	-19.10
2Y	-3.35	0.30	-3.75	-2.07	-4.47	-0.25	-18.30	1.80	-25.15
3Y	-3.20	0.60	-3.36	-0.93	-1.98	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-10.75	0.50	-10.76	-8.89	-9.07	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-11.50	0.45	-10.85	-8.23	-8.97	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-18.00	-0.10	-17.60	-14.60	-15.16	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-12.25	0.35	-12.50	-11.99	-14.68	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-14.85	0.60	-14.89	-9.87	-8.00	1.75	-34.95	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1119.00 (+3.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-63.75	2.75	1Y	1.2250	1.50	1.6200	0.8800	1*2Y	-7.50	-0.50		
-65.25	2.50	1.5Y	1.1850	1.00	1.6600	0.9050	2*3Y	0.00	0.00		
-64.75	3.00	2Y	1.1500	1.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-5.50	0.00		
-61.50	3.00	3Y	1.1500	1.00	1.7550	0.9850	3*4Y	-3.00	0.00		
-64.25	2.50	4Y	1.1200	1.00	1.8000	1.0700	3*5Y	-5.50	0.00		
-66.50	2.25	5Y	1.0950	1.00	1.8500	1.0400	4*5Y	-2.50	0.00		
-56.50	1.00	7Y	1.2100	0.00	1.8950	1.0950	5*7Y	11.50	-1.00		
-43.75	-0.75	10Y	1.3900	-1.00	2.0500	1.2600	5*10Y	29.50	-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	2.4838	-0.0484	2.5322	2.5724	2.6285	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.6198	-0.0987	2.7185	2.7714	2.8073	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	65.28	-2.54	67.82	72.04	77.75	103.03	-53.43	103.03	-187.00
10Y	66.98	-9.27	76.25	83.44	87.03	98.82	-24.46	98.82	-63.50

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	3.00	1.75	1.25	0.75	0.75	42.50	-0.25	62.75	-0.25
KTb 2*10Y	11.90	1.70	10.20	8.50	8.60	63.50	8.50	82.90	8.50
UST 2*10Y	13.60	-5.03	18.63	19.90	17.88	92.41	8.46	205.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	85.5 / 86								
1.5Y									
02Y	80.5 / 80.25 / 80	SPRD	2*3Y -3.5						
03Y			2*5Y -4.25						
04Y									
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	63 건	-27	90	57	51	38	86	105	
금 액	20,112 억원	-16,633	36,745	14,805	24,783	11,750	27,885	34,432	

장중동향
국고채 금리, 5Y 이하 중단기 금리 하락 & 20Y 이상 초장기 금리 상승.

IRS, 금리 대부분 구간에서 하락. 장기구간은 차익실현으로 금리 상승해 커브 스티프닝.

CRS, 중단기 구간을 중심으로 금리 상승.