

IPS Daily Morning Brief

2019-01-21

종가 기준일 2019-01-18

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8575	0.25	1.8530	1.8736	1.8333	1.9125	1.4125	2.2825	1.2875
9M	1.8500	0.50	1.8420	1.8591	1.8407	1.9125	1.4550	2.2625	1.2500
1Y	1.8375	1.25	1.8250	1.8405	1.8421	1.9200	1.5000	2.2425	1.2200
1.5Y	1.8225	2.00	1.8020	1.8185	1.8457	2.0250	1.5550	2.2550	1.1900
2Y	1.8075	2.50	1.7805	1.7894	1.8437	2.1150	1.6000	2.2750	1.1675
3Y	1.7900	3.25	1.7550	1.7609	1.8444	2.2225	1.6750	2.3400	1.1550
4Y	1.7825	3.25	1.7495	1.7561	1.8562	2.2950	1.6900	2.4150	1.1575
5Y	1.7850	3.50	1.7490	1.7535	1.8677	2.3400	1.6825	2.4750	1.1575
7Y	1.7950	3.75	1.7570	1.7630	1.8887	2.3950	1.7000	2.5825	1.1675
10Y	1.8425	4.00	1.8020	1.8099	1.9446	2.4850	1.7525	2.7150	1.2125
12Y	1.8675	4.00	1.8270	1.8329	1.9703	2.5225	1.7750	2.7875	1.2150
15Y	1.8825	4.00	1.8420	1.8473	1.9782	2.5400	1.7950	2.8575	1.2150
20Y	1.8375	4.00	1.7985	1.8044	1.9609	2.5600	1.7500	3.0000	1.2150

6*9M	-0.75	0.25	-1.10	-1.45	0.74	12.50	-2.25	12.50	-6.00
9*12M	-1.25	0.75	-1.70	-1.86	0.14	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	-3.00	1.25	-4.45	-5.11	0.16	23.00	-6.75	23.00	-6.75
2*3Y	-1.75	0.75	-2.55	-2.85	0.07	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-2.50	0.75	-3.10	-3.33	1.25	21.75	-4.75	23.50	-4.75
2*5Y	-2.25	1.00	-3.15	-3.59	2.40	27.25	-5.50	34.00	-5.50
3*4Y	-0.75	0.00	-0.55	-0.48	1.18	8.50	-1.00	11.25	-1.00
3*5Y	-0.50	0.25	-0.60	-0.74	2.33	14.00	-1.50	22.00	-1.50
4*5Y	0.25	0.25	-0.05	-0.26	1.15	6.00	-0.75	10.75	-0.75
5*7Y	1.00	0.25	0.80	0.95	2.10	7.25	0.00	14.75	0.00
5*10Y	5.75	0.50	5.30	5.64	7.69	16.25	4.00	30.75	3.75
7*10Y	4.75	0.25	4.50	4.69	5.59	9.50	4.00	16.75	3.00
10*12Y	2.50	0.00	2.50	2.30	2.57	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	4.00	0.00	4.00	3.74	3.35	6.75	2.00	15.00	-0.75
10*20Y	-0.50	0.00	-0.35	-0.55	1.63	10.25	-1.50	31.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.812	0.80	1.805	1.801	1.850	1.935	1.451	2.213	1.237
1.5Y	1.835	0.30	1.831	1.836	1.888	2.113	1.585	2.250	1.232
2Y	1.835	1.00	1.827	1.831	1.891	2.230	1.675	2.280	1.225
3Y	1.815	1.50	1.800	1.806	1.873	2.315	1.737	2.322	1.200
4Y	1.890	1.50	1.871	1.876	1.956	2.502	1.849	2.502	1.232
5Y	1.895	2.00	1.869	1.873	1.963	2.602	1.825	2.602	1.217
7Y	2.000	2.80	1.970	1.963	2.050	2.728	1.913	2.728	1.270
10Y	2.012	3.50	1.980	1.967	2.092	2.815	1.923	2.911	1.355
20Y	2.040	2.50	2.010	1.980	2.066	2.792	1.910	3.073	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.86	0.00
CALL	1.78	3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.22	-0.07	109.26	109.27	109.22
LKTb	126.80	-0.40	127.05	127.07	126.80

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	2.55	0.45	2.04	3.93	-0.75	6.75	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	-1.25	1.70	-2.88	-1.72	-4.22	0.40	-15.60	3.75	-19.10
2Y	-2.75	1.50	-4.65	-4.15	-4.77	-0.25	-18.30	1.80	-25.15
3Y	-2.50	1.75	-4.52	-4.54	-2.88	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-10.75	1.75	-12.13	-12.01	-9.94	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-11.00	1.50	-12.04	-11.98	-9.52	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-20.50	0.95	-21.34	-20.03	-16.16	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-16.95	0.50	-17.76	-15.69	-14.78	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-20.25	1.50	-21.19	-17.53	-10.56	1.75	-34.95	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1121.90 (-0.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-50.75	0.75	1Y	1.3300	2.00	1.6200	0.8900	1*2Y	-13.50	0.00		
-56.25	0.00	1.5Y	1.2600	2.00	1.6600	0.9050	2*3Y	-2.50	0.00		
-61.25	-0.50	2Y	1.1950	2.00	1.6950	0.9200	2*5Y	-2.50	-1.00		
-62.00	-1.25	3Y	1.1700	2.00	1.7550	0.9850	3*4Y	0.00	-1.00		
-61.25	-2.25	4Y	1.1700	1.00	1.8000	1.0700	3*5Y	0.00	-1.00		
-61.50	-2.50	5Y	1.1700	1.00	1.8500	1.0400	4*5Y	0.00	0.00		
-56.50	-3.75	7Y	1.2300	0.00	1.8950	1.0950	5*7Y	6.00	-1.00		
-47.75	-4.00	10Y	1.3650	0.00	2.0500	1.2600	5*10Y	19.50	-1.00		

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	2.6201	0.0544	2.5657	2.5450	2.5326	2.9773	1.2620	2.9773	0.3100
10Y	2.7856	0.0338	2.7518	2.7242	2.7180	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	78.51	4.44	74.07	72.00	70.76	103.03	-53.43	103.03	-187.00
10Y	77.36	-0.12	77.48	74.92	75.60	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	3.50	1.50	2.00	1.50	1.00	42.50	-0.25	62.75	-0.25
KTb 2*10Y	17.70	2.50	15.20	15.00	13.70	63.50	8.50	82.90	8.50
UST 2*10Y	16.55	-2.06	18.61	17.92	18.54	85.87	8.46	196.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	83.25								
1.5Y	81.5								
02Y	80	SPRD	5*9y 3.25						
03Y			5*10y 5.5						
04Y									
05Y	76.5								
07Y	77.5								
10Y	81.75								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	94 건	-9	103	116	147	100	85	85	
금 액	24,205 억원	-27,613	51,818	34,637	38,558	18,471	23,400	22,745	

장중동향

국고채 금리 상승.

미국과 중국의 과세완화 검토로 위험자산 선호분위기가 조성되며 주가 상승. 외국인의 국채선물 매도도 하락에 영향.

IRS는 전구간 상승. 커브 스티프닝.

글로벌 위험자산 선호 분위기로 증시가 강세를 보이면서 전체적으로 비드가 우위.

CRS도 대부분 구간에서 상승.