

IPS Daily Morning Brief

2019-03-11

종가 기준일 2019-03-08

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8850	-0.25	1.8890	1.8756	1.8711	1.9125	1.4925	2.1175	1.2875
9M	1.8825	-0.25	1.8855	1.8681	1.8611	1.9125	1.5700	2.1050	1.2500
1Y	1.8725	-0.75	1.8780	1.8555	1.8456	1.9200	1.6350	2.0925	1.2200
1.5Y	1.8525	-1.25	1.8620	1.8318	1.8255	2.0250	1.7225	2.1125	1.1900
2Y	1.8225	-1.25	1.8320	1.8013	1.7976	2.1150	1.7325	2.1350	1.1675
3Y	1.7850	-1.50	1.7995	1.7700	1.7688	2.2225	1.6975	2.2225	1.1550
4Y	1.7700	-1.75	1.7875	1.7586	1.7619	2.2950	1.6900	2.2950	1.1575
5Y	1.7600	-2.25	1.7825	1.7531	1.7595	2.3400	1.6825	2.3450	1.1575
7Y	1.7525	-2.50	1.7810	1.7574	1.7678	2.3950	1.7000	2.4525	1.1675
10Y	1.7800	-3.00	1.8145	1.7974	1.8132	2.4850	1.7525	2.5950	1.2125
12Y	1.8075	-3.00	1.8420	1.8239	1.8383	2.5225	1.7750	2.6450	1.2150
15Y	1.8150	-3.00	1.8500	1.8341	1.8503	2.5400	1.7950	2.7050	1.2150
20Y	1.8075	-3.00	1.8435	1.8245	1.8240	2.5600	1.7500	2.8725	1.2150

6*9M	-0.25	0.00	-0.35	-0.75	-1.00	12.50	-2.25	12.50	-6.00
9*12M	-1.00	-0.50	-0.75	-1.26	-1.55	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	-5.00	-0.50	-4.60	-5.43	-4.80	23.00	-6.75	23.00	-6.75
2*3Y	-3.75	-0.25	-3.25	-3.13	-2.88	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-5.25	-0.50	-4.45	-4.26	-3.57	21.75	-5.25	23.50	-5.25
2*5Y	-6.25	-1.00	-4.95	-4.81	-3.81	27.25	-6.25	34.00	-6.25
3*4Y	-1.50	-0.25	-1.20	-1.14	-0.68	8.50	-1.50	11.25	-1.50
3*5Y	-2.50	-0.75	-1.70	-1.69	-0.92	14.00	-2.50	22.00	-2.50
4*5Y	-1.00	-0.50	-0.50	-0.55	-0.24	6.00	-1.00	10.75	-1.00
5*7Y	-0.75	-0.25	-0.15	0.43	0.83	7.25	-0.75	14.75	-0.75
5*10Y	2.00	-0.75	3.20	4.43	5.37	16.25	2.00	30.75	2.00
7*10Y	2.75	-0.50	3.35	4.00	4.54	9.50	2.75	16.75	2.75
10*12Y	2.75	0.00	2.75	2.65	2.51	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	3.50	0.00	3.55	3.68	3.70	6.75	2.00	13.00	-0.75
10*20Y	2.75	0.00	2.90	2.71	1.08	10.25	-1.50	28.25	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.826	-1.20	1.837	1.832	1.819	1.935	1.644	2.130	1.237
1.5Y	1.841	-1.40	1.855	1.843	1.840	2.113	1.767	2.145	1.232
2Y	1.840	-1.00	1.854	1.835	1.832	2.230	1.797	2.230	1.225
3Y	1.807	-1.30	1.824	1.807	1.805	2.315	1.777	2.315	1.200
4Y	1.852	-1.80	1.879	1.869	1.875	2.502	1.837	2.502	1.232
5Y	1.867	-1.90	1.893	1.874	1.877	2.602	1.825	2.602	1.217
7Y	1.956	-2.90	1.990	1.975	1.974	2.728	1.913	2.728	1.270
10Y	1.975	-3.50	2.011	1.994	1.987	2.815	1.923	2.815	1.355
20Y	2.025	-3.70	2.071	2.056	2.023	2.792	1.910	3.015	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.89	0.00
CALL	1.77	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.25	0.06	109.24	109.28	109.24
LKTB	127.25	0.37	127.15	127.33	127.12

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	0.45	4.10	2.32	2.67	6.75	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	1.15	0.15	0.66	-1.10	-1.47	1.15	-15.60	2.40	-19.10
2Y	-1.75	-0.25	-2.18	-3.35	-3.45	-0.25	-18.30	-0.25	-25.15
3Y	-2.20	-0.20	-2.43	-3.68	-3.64	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-8.20	0.05	-9.13	-11.07	-11.35	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-10.70	-0.35	-11.07	-12.10	-11.72	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-20.35	0.40	-20.90	-21.76	-20.61	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-19.50	0.50	-19.69	-19.63	-17.33	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-21.75	0.70	-22.71	-23.17	-19.94	1.75	-29.60	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1136.20 (+7.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-51.25	-0.25	1Y	1.3600	-1.00	1.6200	0.9950	1*2Y	-17.50	0.00		
-58.75	0.25	1.5Y	1.2650	-1.00	1.6600	1.1400	2*3Y	-2.50	-0.50		
-63.75	0.25	2Y	1.1850	-1.00	1.6950	1.1850	2*5Y	-6.00	-0.50		
-62.50	0.00	3Y	1.1600	-1.50	1.7550	1.1100	3*4Y	-1.00	0.00		
-62.00	0.25	4Y	1.1500	-1.50	1.8000	1.0850	3*5Y	-3.50	0.00		
-63.50	0.75	5Y	1.1250	-1.50	1.8500	1.0400	4*5Y	-2.50	0.00		
-57.25	1.00	7Y	1.1800	-1.50	1.8950	1.0950	5*7Y	5.50	0.00		
-46.50	1.50	10Y	1.3150	-1.50	2.0500	1.2600	5*10Y	19.00	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	2.4671	-0.0042	2.4713	2.5202	2.5446	2.9773	1.5379	2.9773	0.4100
10Y	2.6330	-0.0081	2.6411	2.6906	2.7169	3.2382	2.3002	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	62.71	0.58	62.13	66.32	68.26	103.03	-53.43	103.03	-164.20
10Y	65.80	2.69	63.11	67.06	68.99	98.82	-24.13	98.82	-63.50

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-4.25	-1.75	-2.50	-1.75	-0.75	42.50	-4.25	62.75	-4.25
KTb 2*10Y	13.50	-2.50	16.00	16.30	16.50	63.50	8.50	82.90	8.50
UST 2*10Y	16.59	-0.39	16.98	17.04	17.23	84.50	8.46	184.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y		SPRD	6m*2y	-6.25					
03Y	78.75, 78.25		1y*2y	-5					
04Y			2y*3y	-3.75					
05Y			2y*5y	-6					
07Y			5y*10y	2					
10Y			9m*10y	1.5					
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	2y 18								
	2y*3y -2.5								
	3y 16								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황		151 건	69	82	93	102	90	90	
금 액		53,023 억원	31,557	21,466	29,753	34,470	29,381	34,731	

장중동향
국고채 금리 하락.
ECB의 완화정책에 글로벌 금리가 하락한 영향. 장기물의 상대적 강세로 커브는 플랫트닝 마감.

IRS도 현물과 연동해 하락.
단기는 당분간 CD가 하락하지 않을것으로 기대하고 제한적 하락을 보였고 커브 역시 플랫트닝.

CRS는 전구간 하락 마감.