

IPS Daily Morning Brief

2019-03-14

종가 기준일 2019-03-13

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8875	-0.25	1.8880	1.8811	1.8707	1.9125	1.5225	2.1175	1.2875
9M	1.8825	-0.50	1.8850	1.8754	1.8613	1.9125	1.6225	2.1050	1.2500
1Y	1.8700	-0.50	1.8750	1.8636	1.8461	1.9200	1.7150	2.0925	1.2200
1.5Y	1.8475	-0.50	1.8550	1.8401	1.8255	2.0250	1.7700	2.1125	1.1900
2Y	1.8225	-0.75	1.8285	1.8109	1.7972	2.1150	1.7325	2.1350	1.1675
3Y	1.7900	-0.50	1.7930	1.7785	1.7679	2.2225	1.6975	2.2225	1.1550
4Y	1.7725	-0.75	1.7780	1.7666	1.7604	2.2950	1.6900	2.2950	1.1575
5Y	1.7600	-1.00	1.7685	1.7604	1.7572	2.3400	1.6825	2.3450	1.1575
7Y	1.7500	-1.25	1.7610	1.7613	1.7643	2.3950	1.7000	2.4525	1.1675
10Y	1.7775	-1.50	1.7900	1.7989	1.8083	2.4850	1.7525	2.5950	1.2125
12Y	1.8050	-1.50	1.8175	1.8255	1.8338	2.5225	1.7750	2.6450	1.2150
15Y	1.8125	-1.50	1.8250	1.8350	1.8458	2.5400	1.7950	2.7050	1.2150
20Y	1.8025	-1.50	1.8165	1.8259	1.8200	2.5600	1.7500	2.8725	1.2150

6*9M	-0.50	-0.25	-0.30	-0.57	-0.94	12.50	-2.25	12.50	-6.00
9*12M	-1.25	0.00	-1.00	-1.18	-1.52	10.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	-4.75	-0.25	-4.65	-5.28	-4.90	23.00	-6.75	23.00	-6.75
2*3Y	-3.25	0.25	-3.55	-3.24	-2.93	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-5.00	0.00	-5.05	-4.43	-3.68	21.75	-5.25	23.50	-5.25
2*5Y	-6.25	-0.25	-6.00	-5.05	-4.00	27.25	-6.25	34.00	-6.25
3*4Y	-1.75	-0.25	-1.50	-1.19	-0.75	8.50	-1.75	11.25	-1.75
3*5Y	-3.00	-0.50	-2.45	-1.81	-1.08	14.00	-3.00	22.00	-3.00
4*5Y	-1.25	-0.25	-0.95	-0.62	-0.32	6.00	-1.25	10.75	-1.25
5*7Y	-1.00	-0.25	-0.75	0.09	0.71	7.25	-1.00	14.75	-1.00
5*10Y	1.75	-0.50	2.15	3.85	5.11	16.25	1.75	30.75	1.75
7*10Y	2.75	-0.25	2.90	3.76	4.40	9.50	2.75	16.75	2.75
10*12Y	2.75	0.00	2.75	2.66	2.55	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	3.50	0.00	3.50	3.61	3.75	6.75	2.00	13.00	-0.75
10*20Y	2.50	0.00	2.65	2.70	1.18	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	0.10	1.828	1.834	1.818	1.935	1.742	2.130	1.237
1.5Y	1.834	-0.40	1.842	1.845	1.838	2.113	1.809	2.145	1.232
2Y	1.830	-0.70	1.840	1.839	1.832	2.230	1.797	2.230	1.225
3Y	1.795	-1.00	1.808	1.809	1.806	2.315	1.777	2.315	1.200
4Y	1.857	-1.30	1.865	1.871	1.874	2.502	1.837	2.502	1.232
5Y	1.852	-1.20	1.867	1.875	1.875	2.602	1.825	2.602	1.217
7Y	1.946	-1.60	1.963	1.975	1.973	2.728	1.913	2.728	1.270
10Y	1.970	-1.50	1.985	1.995	1.985	2.815	1.923	2.815	1.355
20Y	2.027	-2.30	2.040	2.058	2.026	2.792	1.910	3.015	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.89	0.00
CALL	1.79	3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	109.28	0.03	109.28	109.30	109.28
LKTB	127.32	0.16	127.33	127.44	127.29

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	4.40	-0.60	4.68	2.99	2.79	6.75	-11.20	9.00	-17.75
1.5Y	1.35	-0.10	1.30	-0.44	-1.30	1.55	-15.60	2.40	-19.10
2Y	-0.75	-0.05	-1.13	-2.80	-3.46	-0.25	-18.30	-0.25	-25.15
3Y	-0.50	0.50	-1.50	-3.04	-3.80	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-8.45	0.55	-8.68	-10.47	-11.33	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-9.20	0.20	-9.87	-11.50	-11.75	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-19.60	0.35	-20.18	-21.41	-20.87	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-19.25	0.00	-19.54	-19.64	-17.68	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-22.45	0.80	-22.33	-23.22	-20.63	1.75	-29.60	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1132.60 (+2.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-52.50	-1.00	1Y	1.3450	-1.50	1.6200	0.9950	1*2Y	-15.50	-0.50	
-58.75	-1.50	1.5Y	1.2600	-2.00	1.6600	1.2100	2*3Y	-2.00	0.00	
-63.25	-1.25	2Y	1.1900	-2.00	1.6950	1.2350	2*5Y	-6.00	0.00	
-62.00	-1.50	3Y	1.1700	-2.00	1.7550	1.1100	3*4Y	-1.00	0.00	
-61.25	-1.25	4Y	1.1600	-2.00	1.8000	1.0850	3*5Y	-4.00	0.00	
-63.00	-1.00	5Y	1.1300	-2.00	1.8500	1.0400	4*5Y	-3.00	0.00	
-57.50	-1.25	7Y	1.1750	-2.50	1.8950	1.0950	5*7Y	4.50	-0.50	
-46.75	-1.00	10Y	1.3100	-2.50	2.0500	1.2600	5*10Y	18.00	-0.50	

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	2.4587	0.0040	2.4547	2.4793	2.4671	2.9773	1.5427	2.9773	0.4100
10Y	2.6213	0.0126	2.6087	2.6420	2.6330	3.2382	2.3156	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	62.87	1.1	61.77	63.73	62.71	103.03	-53.43	103.03	-160.00
10Y	65.13	2.76	62.37	65.50	65.80	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	-4.50	-0.75	-3.75	-4.25	-4.25	42.50	-4.50	62.75	-4.50
KTB 2*10Y	14.00	-0.80	14.80	14.50	13.50	63.50	8.50	82.90	8.50
UST 2*10Y	16.26	0.86	15.40	16.27	16.59	84.50	8.46	182.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	81.75 / 82				SPRD	2y*10 -4.25			
03Y	78.25								
04Y									
05Y									
07Y									
10Y	77.25								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	1y 34 / 34.5 3y 16.5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	80 건	-2	82	39	151	82	93	102	
금 액	27,285 억원	3,825	23,460	10,590	53,023	21,466	29,753	34,470	

장중동향
국고채 금리, 하락 마감. 국고 3년, 한 달 만에 1.80% 하락

IRS, 전일 미 국채금리 하락 영향을 받으며 전 구간 금리 하락.
최근 CD금리가 오르면서 CD발행이 더 있을 수 있다는 우려가 본드스왑 포지션 손익 개선에 영향 주고 있어.

CRS도 금리 하락.