

IPS Daily Morning Brief

2019-03-26

종가 기준일 2019-03-25

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8850	-0.75	1.8920	1.8888	1.8705	1.9125	1.5525	2.1175	1.2875
9M	1.8700	-1.50	1.8840	1.8831	1.8619	1.9125	1.6650	2.1050	1.2500
1Y	1.8525	-2.00	1.8705	1.8721	1.8471	1.9200	1.7525	2.0925	1.2200
1.5Y	1.8125	-3.00	1.8425	1.8495	1.8255	2.0250	1.7700	2.1125	1.1900
2Y	1.7725	-3.75	1.8125	1.8213	1.7973	2.1150	1.7325	2.1350	1.1675
3Y	1.7300	-4.00	1.7755	1.7874	1.7680	2.2225	1.6975	2.2225	1.1550
4Y	1.7075	-4.00	1.7555	1.7726	1.7588	2.2950	1.6900	2.2950	1.1575
5Y	1.6950	-4.25	1.7450	1.7650	1.7548	2.3400	1.6825	2.3450	1.1575
7Y	1.6825	-4.50	1.7355	1.7601	1.7597	2.3950	1.6825	2.4525	1.1675
10Y	1.7075	-4.75	1.7625	1.7920	1.8012	2.4850	1.7075	2.5950	1.2125
12Y	1.7350	-4.75	1.7900	1.8195	1.8274	2.5225	1.7350	2.6450	1.2150
15Y	1.7425	-4.75	1.7975	1.8276	1.8394	2.5400	1.7425	2.7050	1.2150
20Y	1.7225	-5.00	1.7810	1.8176	1.8168	2.5600	1.7225	2.8725	1.2150

6*9M	-1.50	-0.75	-0.80	-0.56	-0.86	11.75	-2.25	12.50	-6.00
9*12M	-1.75	-0.50	-1.35	-1.10	-1.48	9.50	-3.00	10.50	-4.25
1*2Y	-8.00	-1.75	-5.80	-5.09	-4.98	23.00	-8.00	23.00	-8.00
2*3Y	-4.25	-0.25	-3.70	-3.39	-2.94	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-6.50	-0.25	-5.70	-4.86	-3.85	21.75	-6.50	23.50	-6.50
2*5Y	-7.75	-0.50	-6.75	-5.63	-4.26	27.25	-7.75	34.00	-7.75
3*4Y	-2.25	0.00	-2.00	-1.48	-0.92	8.50	-2.25	11.25	-2.25
3*5Y	-3.50	-0.25	-3.05	-2.24	-1.32	14.00	-3.50	22.00	-3.50
4*5Y	-1.25	-0.25	-1.05	-0.76	-0.40	6.00	-1.25	10.75	-1.25
5*7Y	-1.25	-0.25	-0.95	-0.49	0.49	7.25	-1.25	14.75	-1.25
5*10Y	1.25	-0.50	1.75	2.70	4.65	16.25	1.25	30.75	1.25
7*10Y	2.50	-0.25	2.70	3.19	4.15	9.50	2.50	16.75	2.50
10*12Y	2.75	0.00	2.75	2.75	2.62	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	3.50	0.00	3.50	3.56	3.82	6.75	2.00	13.00	-0.75
10*20Y	1.50	-0.25	1.85	2.56	1.55	10.25	-1.50	28.00	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.811	-2.00	1.844	1.836	1.821	1.935	1.757	2.130	1.237
1.5Y	1.815	-2.50	1.853	1.849	1.837	2.113	1.809	2.145	1.232
2Y	1.805	-3.00	1.852	1.846	1.832	2.230	1.797	2.230	1.225
3Y	1.772	-2.50	1.797	1.808	1.805	2.315	1.772	2.315	1.200
4Y	1.820	-3.20	1.856	1.869	1.871	2.502	1.820	2.502	1.232
5Y	1.790	-3.20	1.834	1.866	1.871	2.602	1.790	2.602	1.217
7Y	1.869	-3.60	1.918	1.959	1.971	2.728	1.869	2.728	1.270
10Y	1.895	-3.70	1.945	1.982	1.986	2.815	1.895	2.815	1.355
20Y	1.910	-2.20	1.966	2.033	2.032	2.792	1.910	3.015	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.90	0.00
CALL	1.74	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.42	0.10	109.39	109.47	109.39
LKTb	128.17	0.41	128.15	128.41	128.12

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	4.15	0.00	2.61	3.60	2.65	6.75	-11.00	9.00	-17.75
1.5Y	-0.25	-0.50	-1.03	0.09	-1.14	2.25	-15.60	2.40	-19.10
2Y	-3.25	-0.75	-3.93	-2.52	-3.48	-0.25	-17.00	-0.25	-25.15
3Y	-4.20	-1.50	-2.11	-2.02	-3.66	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-11.25	-0.80	-10.07	-9.61	-11.25	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-9.50	-1.05	-8.90	-10.07	-11.66	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-18.65	-0.90	-18.29	-19.89	-21.10	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-18.75	-1.05	-18.27	-18.99	-18.43	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-18.75	-2.80	-18.48	-21.51	-21.51	1.75	-29.60	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1134.20 (+4.10)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-58.25	1.00	1Y	1.2700	-1.00	1.6200	0.9950	1*2Y	-18.00	0.00		
-64.25	2.00	1.5Y	1.1700	-1.00	1.6600	1.2350	2*3Y	-4.50	-0.50		
-68.25	2.75	2Y	1.0900	-1.00	1.6950	1.3200	2*5Y	-10.50	-0.50		
-68.50	2.50	3Y	1.0450	-1.50	1.7550	1.0450	3*4Y	-2.50	0.00		
-68.75	2.50	4Y	1.0200	-1.50	1.8000	1.0200	3*5Y	-6.00	0.00		
-71.00	2.75	5Y	0.9850	-1.50	1.8500	0.9850	4*5Y	-3.50	0.00		
-66.75	3.00	7Y	1.0150	-1.50	1.8950	1.0150	5*7Y	3.00	0.00		
-54.25	3.75	10Y	1.1650	-1.00	2.0500	1.1650	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	2.2292	-0.0998	2.3290	2.4167	2.4003	2.9773	1.5997	2.9773	0.4100
10Y	2.3966	-0.0451	2.4417	2.5334	2.5334	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	42.42	-6.98	49.40	58.67	45.63	103.03	-53.23	103.03	-160.00
10Y	50.16	-0.81	50.97	60.14	54.64	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	-6.50	-1.00	-5.50	-5.75	-3.75	42.50	-6.50	62.75	-6.50
KTb 2*10Y	9.00	-0.70	9.70	10.20	4.30	63.50	4.30	82.90	4.30
UST 2*10Y	16.74	5.47	11.27	11.67	13.31	79.07	8.46	177.00	8.46

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6y 68						
06M									
09M									
01Y									
1.5Y	81.25								
02Y	77/76.75	SPRD	1y*2y -8.5						
03Y	72.5		2y*5y -7.75						
04Y			5y*7y -1						
05Y	69		5y*10y 1.5						
07Y	71/71.5/70.5/70								
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	3y 02/03								
	2y*3y -4.5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	120 건	24	96	155	87	95	47	76	
금 액	41,176 억원	22,756	18,420	45,924	30,650	30,897	10,480	17,875	

장중동향
 국고채 금리, 전 거래일 미국 채권 강세에 연동해 하락.

IRS, 채권 금리에 연동되며 전구간 하락.
 커브는 플랫됐지만, CD 금리도 하락할 수 있어 단기물도 미리 반영.

CRS, 전 구간 금리 하락.