

IPS Daily Morning Brief

2019-05-16

종가 기준일 2019-05-15

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8225	0.00	1.8245	1.8334	1.8636	1.9125	1.6750	2.0875	1.2875
9M	1.7975	-0.25	1.8050	1.8141	1.8483	1.9125	1.7375	2.0525	1.2500
1Y	1.7750	-0.25	1.7835	1.7929	1.8286	1.9200	1.7575	2.0325	1.2200
1.5Y	1.7375	-0.25	1.7470	1.7574	1.7937	2.0250	1.7125	2.0325	1.1900
2Y	1.6975	-0.25	1.7065	1.7184	1.7579	2.1150	1.6725	2.1150	1.1675
3Y	1.6700	-0.25	1.6785	1.6881	1.7251	2.2225	1.6350	2.2225	1.1550
4Y	1.6600	-0.50	1.6685	1.6766	1.7104	2.2950	1.6150	2.2950	1.1575
5Y	1.6550	-0.75	1.6625	1.6704	1.7032	2.3400	1.6050	2.3400	1.1575
7Y	1.6500	-1.00	1.6605	1.6684	1.6999	2.3950	1.5950	2.3950	1.1675
10Y	1.6775	-1.25	1.6885	1.6964	1.7285	2.4850	1.6150	2.4850	1.2125
12Y	1.7050	-1.25	1.7160	1.7219	1.7543	2.5225	1.6425	2.5225	1.2150
15Y	1.7125	-1.25	1.7250	1.7300	1.7607	2.5400	1.6450	2.5400	1.2150
20Y	1.6925	-1.50	1.7070	1.7095	1.7424	2.5600	1.6225	2.6500	1.2150

6*9M	-2.50	-0.25	-1.95	-1.93	-1.53	8.50	-5.25	12.50	-6.00
9*12M	-2.25	0.00	-2.15	-2.13	-1.98	8.25	-4.50	10.50	-4.50
1*2Y	-7.75	0.00	-7.70	-7.45	-7.07	23.00	-11.00	23.00	-11.00
2*3Y	-2.75	0.00	-2.80	-3.03	-3.28	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-3.75	-0.25	-3.80	-4.18	-4.75	21.75	-6.50	23.50	-6.50
2*5Y	-4.25	-0.50	-4.40	-4.80	-5.47	27.25	-7.75	34.00	-7.75
3*4Y	-1.00	-0.25	-1.00	-1.15	-1.47	8.50	-2.50	11.25	-2.50
3*5Y	-1.50	-0.50	-1.60	-1.78	-2.19	14.00	-3.50	22.00	-3.50
4*5Y	-0.50	-0.25	-0.60	-0.62	-0.72	6.00	-1.25	10.75	-1.25
5*7Y	-0.50	-0.25	-0.20	-0.20	-0.33	7.25	-1.25	14.75	-1.25
5*10Y	2.25	-0.50	2.60	2.60	2.53	16.25	0.75	30.75	0.75
7*10Y	2.75	-0.25	2.80	2.80	2.85	9.50	1.75	16.75	1.75
10*12Y	2.75	0.00	2.75	2.55	2.58	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	3.50	0.00	3.65	3.36	3.22	6.75	2.00	13.00	-0.75
10*20Y	1.50	-0.25	1.85	1.31	1.40	10.25	-1.50	27.50	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.700	-0.30	1.710	1.740	1.784	1.935	1.700	2.020	1.237
1.5Y	1.707	-0.10	1.716	1.745	1.789	2.113	1.707	2.113	1.232
2Y	1.725	-0.20	1.731	1.747	1.784	2.230	1.715	2.230	1.225
3Y	1.705	-0.20	1.711	1.727	1.758	2.315	1.675	2.315	1.200
4Y	1.765	-0.50	1.771	1.782	1.815	2.502	1.725	2.502	1.232
5Y	1.750	-0.70	1.756	1.767	1.804	2.602	1.697	2.602	1.217
7Y	1.828	-0.80	1.835	1.847	1.890	2.728	1.779	2.728	1.270
10Y	1.860	-0.70	1.867	1.884	1.921	2.815	1.805	2.815	1.355
20Y	1.890	-1.50	1.903	1.912	1.958	2.792	1.840	2.817	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.84	0.00
CALL	1.75	2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	109.56	0.01	109.55	109.58	109.54
LKTB	128.55	0.09	128.47	128.60	128.46

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	7.50	0.05	7.35	5.32	4.50	7.85	-9.65	9.00	-17.75
1.5Y	3.05	-0.15	3.08	1.24	0.47	3.55	-12.55	3.55	-19.10
2Y	-2.75	-0.05	-2.47	-2.84	-2.64	-0.25	-15.70	-0.25	-25.15
3Y	-3.50	-0.05	-3.29	-3.85	-3.31	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-10.50	0.00	-10.29	-10.51	-10.48	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-9.50	-0.05	-9.37	-9.62	-10.04	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-17.80	-0.20	-17.47	-17.91	-19.02	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-18.25	-0.55	-17.87	-18.73	-19.25	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-19.75	0.00	-19.60	-20.25	-21.59	1.75	-29.60	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1188.60 (-0.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-74.50	0.25	1Y	1.0300	0.00	1.4750	0.9950	1*2Y	-9.00	-1.50		
-76.75	-0.75	1.5Y	0.9700	-1.00	1.5250	1.2350	2*3Y	-3.50	0.50		
-75.75	-1.25	2Y	0.9400	-1.50	1.5650	1.3200	2*5Y	-4.00	1.00		
-76.50	-0.75	3Y	0.9050	-1.00	1.6550	0.9000	3*4Y	0.00	0.00		
-75.50	-0.50	4Y	0.9050	-1.00	1.7200	0.8900	3*5Y	-0.50	0.50		
-75.50	0.25	5Y	0.9000	-0.50	1.7800	0.8750	4*5Y	-0.50	0.50		
-69.00	0.50	7Y	0.9600	-0.50	1.8950	0.9300	5*7Y	6.00	0.00		
-57.75	0.75	10Y	1.1000	-0.50	2.0500	1.0700	5*10Y	20.00	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	2.1637	-0.0369	2.2006	2.1843	2.7020	2.9773	1.8870	2.9773	0.4500
10Y	2.3768	-0.0371	2.4139	2.4077	2.4680	3.2382	2.3735	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	43.87	-3.49	47.36	44.73	96.20	103.03	-22.88	103.03	-152.70
10Y	51.68	-3.01	54.69	53.07	59.30	98.82	-11.26	98.82	-59.50

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-2.00	-1.00	-1.00	-1.50	-1.75	42.50	-6.50	62.75	-6.50
KTB 2*10Y	13.50	-0.50	14.00	14.00	13.50	63.50	4.30	82.90	4.30
UST 2*10Y	21.31	-0.02	21.33	22.34	-23.40	79.07	-23.40	177.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	79.75								
01Y	77.75/77.5								
1.5Y									
02Y	70/69.75								
03Y		SPRD	1y*2y -7.75						
04Y	66		5y*15y 5.75						
05Y	65.5		6y*10y 2.5						
07Y			8y*15y 5.5						
10Y	68.5/67.75		10y*12y 5.75						
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	79 건	-10	89	66	89	101	74	45	
금 액	22,914 억원	-4,036	26,950	19,621	34,135	36,116	31,893	13,170	

장중동향

국고채 금리, 미중 무역분쟁 우려가 지속하는 가운데 강보합 마감.

IRS, 전 구간 금리 하락.

장기 구간에서 역외 오피가 많아 10Y,20Y 커브가 눌리며 장단기 역전 심화.

CRS, 대부분 구간에서 금리 하락.