

IPS Daily Morning Brief

2019-05-28

종가 기준일 2019-05-27

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8025	0.25	1.8045	1.8195	1.8536	1.9125	1.6750	2.0875	1.2875
9M	1.7550	0.25	1.7640	1.7934	1.8340	1.9125	1.7375	2.0525	1.2500
1Y	1.7100	0.25	1.7250	1.7658	1.8110	1.9200	1.7075	2.0325	1.2200
1.5Y	1.6500	-0.25	1.6740	1.7244	1.7733	2.0250	1.6500	2.0325	1.1900
2Y	1.6050	-0.25	1.6295	1.6821	1.7357	2.1150	1.6050	2.1150	1.1675
3Y	1.5675	-0.50	1.5945	1.6514	1.7027	2.2225	1.5675	2.2225	1.1550
4Y	1.5525	-0.50	1.5810	1.6403	1.6876	2.2950	1.5525	2.2950	1.1575
5Y	1.5450	-0.75	1.5760	1.6339	1.6803	2.3400	1.5450	2.3400	1.1575
7Y	1.5375	-0.75	1.5700	1.6299	1.6758	2.3950	1.5375	2.3950	1.1675
10Y	1.5650	-0.75	1.5975	1.6593	1.7029	2.4850	1.5650	2.4850	1.2125
12Y	1.5925	-0.75	1.6250	1.6858	1.7288	2.5225	1.5925	2.5225	1.2150
15Y	1.6000	-0.75	1.6325	1.6943	1.7348	2.5400	1.6000	2.5400	1.2150
20Y	1.5650	-1.50	1.6065	1.6739	1.7144	2.5600	1.5650	2.6500	1.2150

6*9M	-4.75	0.00	-4.05	-2.61	-1.96	8.50	-5.25	12.50	-6.00
9*12M	-4.50	0.00	-3.90	-2.76	-2.29	8.25	-4.50	10.50	-4.50
1*2Y	-10.50	-0.50	-9.55	-8.36	-7.53	23.00	-11.00	23.00	-11.00
2*3Y	-3.75	-0.25	-3.50	-3.08	-3.30	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-5.25	-0.25	-4.85	-4.19	-4.81	21.75	-6.50	23.50	-6.50
2*5Y	-6.00	-0.50	-5.35	-4.83	-5.54	27.25	-7.75	34.00	-7.75
3*4Y	-1.50	0.00	-1.35	-1.11	-1.51	8.50	-2.50	11.25	-2.50
3*5Y	-2.25	-0.25	-1.85	-1.75	-2.24	14.00	-3.50	22.00	-3.50
4*5Y	-0.75	-0.25	-0.50	-0.64	-0.73	6.00	-1.25	10.75	-1.25
5*7Y	-0.75	0.00	-0.60	-0.40	-0.45	7.25	-1.25	14.75	-1.25
5*10Y	2.00	0.00	2.15	2.54	2.26	16.25	0.75	30.75	0.75
7*10Y	2.75	0.00	2.75	2.94	2.70	9.50	1.75	16.75	1.75
10*12Y	2.75	0.00	2.75	2.65	2.59	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	3.50	0.00	3.50	3.50	3.20	6.75	2.00	13.00	-0.75
10*20Y	0.00	-0.75	0.90	1.46	1.15	10.25	-1.50	27.50	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.673	0.10	1.675	1.705	1.762	1.935	1.672	2.020	1.237
1.5Y	1.672	0.10	1.674	1.709	1.766	2.113	1.671	2.113	1.232
2Y	1.677	0.20	1.684	1.720	1.764	2.230	1.675	2.230	1.225
3Y	1.647	0.50	1.651	1.693	1.738	2.315	1.642	2.315	1.200
4Y	1.702	0.50	1.707	1.750	1.794	2.502	1.697	2.502	1.232
5Y	1.682	0.20	1.692	1.734	1.779	2.602	1.680	2.602	1.217
7Y	1.762	0.00	1.776	1.816	1.864	2.728	1.762	2.728	1.270
10Y	1.795	0.00	1.810	1.851	1.897	2.815	1.795	2.815	1.355
20Y	1.840	0.50	1.851	1.887	1.929	2.792	1.835	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	109.76	-0.01	109.78	109.78	109.73
LKTB	129.25	0.00	129.25	129.32	129.18

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	3.70	0.15	4.98	6.04	4.90	7.85	-9.65	9.00	-17.75
1.5Y	-2.20	-0.35	0.04	1.50	0.73	3.70	-12.55	3.70	-19.10
2Y	-7.20	-0.45	-5.49	-3.76	-2.83	-0.25	-15.70	-0.25	-25.15
3Y	-7.95	-1.00	-5.63	-4.13	-3.48	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-14.95	-1.00	-12.60	-10.94	-10.59	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-13.70	-0.95	-11.58	-10.00	-9.89	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-22.45	-0.75	-20.56	-18.65	-18.77	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-23.00	-0.75	-21.25	-19.22	-19.38	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-27.50	-2.00	-24.49	-21.29	-21.48	1.75	-29.60	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1184.50 (-3.90)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-76.00	-0.75	1Y	0.9500	-0.50	1.4750	0.9500	1*2Y	-12.00	0.50	
-76.00	0.25	1.5Y	0.8900	0.00	1.5250	1.2000	2*3Y	-2.00	0.50	
-77.50	0.25	2Y	0.8300	0.00	1.5650	1.2900	2*5Y	0.00	1.50	
-75.75	1.00	3Y	0.8100	0.50	1.6550	0.8050	3*4Y	1.50	0.50	
-72.75	1.50	4Y	0.8250	1.00	1.7200	0.8150	3*5Y	2.00	1.00	
-71.50	2.25	5Y	0.8300	1.50	1.7800	0.8150	4*5Y	0.50	0.50	
-62.75	3.25	7Y	0.9100	2.50	1.8950	0.8850	5*7Y	8.00	1.00	
-49.50	3.25	10Y	1.0700	2.50	2.0500	1.0450	5*10Y	24.00	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	2.1621	0.0078	2.1543	2.1543	2.2248	2.9773	1.9518	2.9773	0.4800
10Y	2.3264	0.0035	2.3229	2.3229	2.3856	3.2382	2.3229	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	48.51	0.58	47.93	47.93	52.98	103.03	-16.38	103.03	-147.70
10Y	53.14	0.35	52.79	52.29	56.06	98.82	-11.26	98.82	-47.20

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-4.00	-0.50	-3.50	-3.25	-2.75	42.50	-6.50	62.75	-6.50
KTb 2*10Y	11.80	-0.20	12.00	12.50	13.00	63.50	4.30	82.90	4.30
UST 2*10Y	16.43	-0.43	16.86	16.86	16.08	79.07	-23.40	177.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL										
IRS		ODD Tenor								
06M	80									
09M										
01Y										
1.5Y										
02Y	60.5		SPRD	2y*3y	-3.5					
03Y	57.5			2y*15y	-0.25					
04Y				5y*12y	4.5					
05Y				5y*15y	5.25/5.5					
07Y				10y*20y	0.25					
10Y										
12Y										
15Y										
20Y										
CRS	2y 84/83.5/83 3y 81 2y*3y -2									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6		
거래현황	63 건	-82	145	155	84	89	52	73		
금 액	19,921 억원	-23,215	43,136	60,600	25,560	24,895	15,710	40,610		

장중동향
국고채 금리, 레벨 부담에 금리 소폭 상승. 다만 외인의 국채 현선물 매수에 금리 상승폭은 제한적.

IRS, 만장일치 금통위를 경계하는 모습을 보이며 금리 혼조. 커브 플랫트닝.
거래 활발하지 않은 한산한 장세에도 1Y 이하 구간에서 금리 상승. 이후 구간에서 금리 하락.

CRS, 3Y 이상 구간에서 금리 상승.