

IPS Daily Morning Brief

2019-09-02

종가 기준일 2019-08-30

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.3975	0.00	1.3990	1.3938	1.5519	1.9125	1.3750	1.9125	1.2875
9M	1.3275	0.00	1.3290	1.3211	1.4843	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.2825	0.25	1.2790	1.2619	1.4305	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.2150	2.00	1.1965	1.1815	1.3618	2.0250	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.1600	2.75	1.1345	1.1211	1.3082	2.1150	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.1175	3.25	1.0865	1.0709	1.2650	2.2225	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.1025	3.75	1.0675	1.0486	1.2469	2.2900	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.0875	3.75	1.0525	1.0366	1.2359	2.3350	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.0825	3.75	1.0440	1.0311	1.2328	2.3825	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.1050	4.00	1.0650	1.0520	1.2628	2.4475	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.1250	4.00	1.0850	1.0711	1.2827	2.4875	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.1050	4.00	1.0650	1.0531	1.2733	2.5075	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.0300	4.00	0.9895	0.9825	1.2296	2.5300	0.9125	2.5650	0.9125

6*9M	-7.00	0.00	-7.00	-7.26	-6.77	8.50	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-4.50	0.25	-5.00	-5.93	-5.38	8.00	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-12.25	2.50	-14.45	-14.08	-12.23	20.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-4.25	0.50	-4.80	-5.03	-4.31	10.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-5.75	1.00	-6.70	-7.25	-6.13	18.25	-8.25	23.50	-8.25
2*5Y	-7.25	1.00	-8.20	-8.45	-7.23	23.25	-10.00	34.00	-10.00
3*4Y	-1.50	0.50	-1.90	-2.23	-1.82	7.50	-3.25	11.25	-3.25
3*5Y	-3.00	0.50	-3.40	-3.43	-2.91	12.50	-5.25	22.00	-5.25
4*5Y	-1.50	0.00	-1.50	-1.20	-1.10	5.25	-2.25	10.75	-2.25
5*7Y	-0.50	0.00	-0.85	-0.55	-0.31	6.25	-1.75	14.75	-1.75
5*10Y	1.75	0.25	1.25	1.54	2.69	14.00	0.50	30.75	0.50
7*10Y	2.25	0.25	2.10	2.09	3.00	7.75	1.75	16.75	1.75
10*12Y	2.00	0.00	2.00	1.91	1.99	4.50	1.50	7.00	-0.25
10*15Y	0.00	0.00	0.00	0.11	1.05	6.75	-0.25	12.50	-0.75
10*20Y	-7.50	0.00	-7.55	-6.95	-3.32	10.25	-8.00	24.25	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.185	0.90	1.166	1.182	1.365	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.210	1.40	1.183	1.173	1.364	2.113	1.122	2.113	1.122
2Y	1.220	2.00	1.190	1.159	1.349	2.212	1.089	2.230	1.089
3Y	1.195	3.50	1.165	1.099	1.308	2.308	0.092	2.315	0.092
4Y	1.247	4.00	1.208	1.188	1.369	2.486	1.127	2.502	1.127
5Y	1.252	4.30	1.205	1.187	1.362	2.592	1.122	2.602	1.122
7Y	1.284	4.70	1.236	1.230	1.424	2.711	1.163	2.728	1.163
10Y	1.295	4.90	1.244	1.239	1.437	2.815	1.170	2.815	1.170
20Y	1.282	3.00	1.252	1.236	1.451	2.790	1.146	2.792	1.146

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.49	0.00
CALL	1.54	3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.09	-0.12	111.20	111.33	111.06
LKTb	134.60	-0.53	135.07	135.21	134.54

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투입 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	9.75	-0.65	11.30	8.04	6.51	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	0.50	0.60	1.31	0.89	-0.17	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-6.00	0.75	-5.59	-3.80	-4.13	-0.25	-12.75	-0.25	-25.15
3Y	-7.75	-0.25	-7.89	-2.85	-4.25	92.30	-12.20	92.30	-19.50
4Y	-14.45	-0.25	-14.05	-13.91	-12.21	-4.50	-22.50	-0.45	-30.35
5Y	-16.45	-0.55	-15.27	-15.03	-12.61	-3.20	-27.25	-1.50	-27.25
7Y	-20.15	-0.95	-19.20	-19.93	-19.16	-7.85	-34.75	-7.50	-37.65
10Y	-19.00	-0.90	-17.94	-18.75	-17.42	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-25.20	1.00	-26.27	-25.31	-22.11	1.75	-29.50	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1211.20 (-5.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-74.25	3.75	1Y	0.5400	4.00	1.4550	0.3900	1*2Y	-24.50	-1.50		
-79.00	1.50	1.5Y	0.4250	3.50	1.3950	1.0400	2*3Y	-8.50	-0.50		
-86.50	-0.25	2Y	0.2950	2.50	1.3750	1.0900	2*5Y	-10.00	0.00		
-90.75	-1.25	3Y	0.2100	2.00	1.4100	0.0450	3*4Y	-0.50	0.00		
-89.75	-1.75	4Y	0.2050	2.00	1.4700	0.0350	3*5Y	-1.50	0.50		
-89.25	-1.25	5Y	0.1950	2.50	1.5300	0.0150	4*5Y	-1.00	0.50		
-81.75	-1.25	7Y	0.2650	2.50	1.6600	0.0750	5*7Y	7.00	0.00		
-66.50	-1.50	10Y	0.4400	2.50	1.8550	0.2550	5*10Y	24.50	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	1.5120	-0.0199	1.5319	1.5040	1.5182	2.9773	1.4885	2.9773	0.5400
10Y	1.5003	0.0033	1.4970	1.4811	1.4719	3.2382	1.4719	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	29.20	-3.99	33.19	30.40	33.12	103.03	20.55	103.03	-119.00
10Y	20.53	-4.57	25.10	24.01	22.19	98.82	8.95	98.82	-33.00

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-5.50	1.25	-6.75	-7.75	-7.00	35.75	-9.50	62.75	-9.50
KTb 2*10Y	7.50	2.90	4.60	4.10	6.30	63.50	4.10	82.90	4.10
UST 2*10Y	-1.17	2.32	-3.49	-2.29	-4.63	54.43	-23.40	177.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor	11y 10.25			
06M	39.75								
09M									
01Y	27 / 26.75 / 27 / 26.75 / 28								
1.5Y	19.5 / 20.5								
02Y	12.5 / 13.5 / 15.5				SPRD	7*10y 2.25			
03Y						5*10y 1.75			
04Y	09								
05Y	7.5								
07Y	7								
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	3y CCS 21								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	92 건	24	68	108	118	114	103	113	
금 액	36,440 억원	8,110	28,330	33,625	33,376	44,535	41,815	35,325	

장종동향
국고채 금리, 금통위가 비둘기적인 태도를 보였음에도 금리 상승.

IRS, 장기구간 중심으로 금리 상승하며 커브 스티프닝.
1Y 이하 단기구간 오히려 우위.

CRS, 전 구간 금리 상승.