

IPS Daily Morning Brief

2019-09-03

종가 기준일 2019-09-02

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4050	0.75	1.4015	1.3940	1.5465	1.9125	1.3750	1.9125	1.2875
9M	1.3450	1.75	1.3345	1.3216	1.4787	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.3075	2.50	1.2895	1.2633	1.4249	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.2450	3.00	1.2125	1.1835	1.3563	2.0250	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.1975	3.75	1.1540	1.1238	1.3025	2.1150	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.1575	4.00	1.1085	1.0740	1.2595	2.2225	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.1450	4.25	1.0910	1.0528	1.2414	2.2900	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.1325	4.50	1.0765	1.0408	1.2305	2.3350	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.1275	4.50	1.0695	1.0353	1.2274	2.3825	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.1525	4.75	1.0910	1.0563	1.2574	2.4475	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.1725	4.75	1.1110	1.0754	1.2772	2.4875	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.1525	4.75	1.0910	1.0566	1.2675	2.5075	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.0775	4.75	1.0160	0.9843	1.2230	2.5300	0.9125	2.5650	0.9125

6*9M	-6.00	1.00	-6.70	-7.24	-6.78	8.50	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-3.75	0.75	-4.50	-5.84	-5.38	8.00	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-11.00	1.25	-13.55	-13.95	-12.24	20.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-4.00	0.25	-4.55	-4.98	-4.30	10.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-5.25	0.50	-6.30	-7.10	-6.11	18.25	-8.25	23.50	-8.25
2*5Y	-6.50	0.75	-7.75	-8.30	-7.20	23.25	-10.00	34.00	-10.00
3*4Y	-1.25	0.25	-1.75	-2.13	-1.80	7.50	-3.25	11.25	-3.25
3*5Y	-2.50	0.50	-3.20	-3.33	-2.90	12.50	-5.25	22.00	-5.25
4*5Y	-1.25	0.25	-1.45	-1.20	-1.09	5.25	-2.25	10.75	-2.25
5*7Y	-0.50	0.00	-0.70	-0.55	-0.31	6.25	-1.75	14.75	-1.75
5*10Y	2.00	0.25	1.45	1.55	2.69	14.00	0.50	30.75	0.50
7*10Y	2.50	0.25	2.15	2.10	3.00	7.75	1.75	16.75	1.75
10*12Y	2.00	0.00	2.00	1.91	1.98	4.50	1.50	7.00	-0.25
10*15Y	0.00	0.00	0.00	0.04	1.01	6.75	-0.25	12.50	-0.75
10*20Y	-7.50	0.00	-7.50	-7.20	-3.43	10.25	-8.00	24.25	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.220	3.50	1.183	1.180	1.359	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.247	3.70	1.205	1.174	1.358	2.113	1.122	2.113	1.122
2Y	1.255	3.50	1.212	1.162	1.344	2.212	1.089	2.230	1.089
3Y	1.230	3.50	1.187	1.102	1.303	2.308	0.092	2.315	0.092
4Y	1.290	4.30	1.234	1.193	1.364	2.486	1.127	2.502	1.127
5Y	1.297	4.50	1.236	1.193	1.357	2.592	1.122	2.602	1.122
7Y	1.331	4.70	1.266	1.235	1.419	2.711	1.163	2.728	1.163
10Y	1.345	5.00	1.275	1.244	1.432	2.815	1.170	2.815	1.170
20Y	1.337	5.50	1.277	1.240	1.444	2.790	1.146	2.792	1.146

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.49	0.00
CALL	1.50	-4.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.96	-0.13	111.12	111.14	110.91
LKTb	134.10	-0.50	134.75	134.80	133.92

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	8.75	-1.00	10.67	8.28	6.57	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-0.20	-0.70	0.71	0.99	-0.17	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-5.75	0.25	-5.84	-3.81	-4.19	-0.25	-12.75	-0.25	-25.15
3Y	-7.25	0.50	-7.89	-2.84	-4.30	92.30	-12.20	92.30	-19.50
4Y	-14.50	-0.05	-14.34	-14.01	-12.27	-4.50	-21.70	-0.45	-30.35
5Y	-16.45	0.00	-15.91	-15.18	-12.68	-3.20	-27.25	-1.50	-27.25
7Y	-20.35	-0.20	-19.65	-19.97	-19.16	-7.85	-34.75	-7.50	-37.65
10Y	-19.25	-0.25	-18.44	-18.81	-17.43	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-25.95	-0.75	-26.12	-25.59	-22.14	1.75	-29.50	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1210.80 (-0.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-75.25	-1.00	1Y	0.5550	1.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-23.00	1.50	
-80.00	-1.00	1.5Y	0.4450	2.00	1.3950	1.0400	2*3Y	-9.00	-0.50	
-87.25	-0.75	2Y	0.3250	3.00	1.3750	1.0900	2*5Y	-10.50	-0.50	
-92.25	-1.50	3Y	0.2350	2.50	1.4100	0.0450	3*4Y	-0.50	0.00	
-91.50	-1.75	4Y	0.2300	2.50	1.4700	0.0350	3*5Y	-1.50	0.00	
-91.25	-2.00	5Y	0.2200	2.50	1.5300	0.0150	4*5Y	-1.00	0.00	
-83.75	-2.00	7Y	0.2900	2.50	1.6600	0.0750	5*7Y	7.00	0.00	
-68.75	-2.25	10Y	0.4650	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	0.0000	1.5120	1.5319	1.5040	2.9773	1.4885	2.9773	0.5400
10Y	1.5003	0.0000	1.5003	1.4970	1.4811	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	25.70	-3.5	29.20	33.19	30.40	103.03	20.55	103.03	-117.50
10Y	15.53	-5.00	20.53	25.10	24.01	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	-4.50	1.00	-5.50	-6.75	-7.75	35.75	-9.50	62.75	-9.50
KTb 2*10Y	9.00	1.50	7.50	4.60	4.10	63.50	4.10	82.90	4.10
UST 2*10Y	-1.17	0.00	-1.17	-3.49	-2.29	54.43	-23.40	177.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M	40.25 / 40.5								
09M									
01Y	29 / 31								
1.5Y	24.5								
02Y	19.75				SPRD	6*12m -11.25 / -11.5			
03Y	12.5 / 15.75					3*10y -0.75			
04Y	13.5 / 13.75								
05Y	9.5								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	118 건	26	92	68	108	118	114	103	
금 액	62,098 억원	25,658	36,440	28,330	33,625	33,376	44,535	41,815	

장중동향
 금일 채권은 그간의 과도한 강세를 뒷받침 할 만한 재료가 부족한 영향으로 약세를 보이며 금리급등 마감.

IRS는 국채선물과 연동해 레벨 상승했고 커브는 스틱 마감.
 금리가 곧 인하할 것이란 기대감으로 단기쪽 상승은 제한적.

CRS는 전 구간 상승 마감.