

IPS Daily Morning Brief

2019-09-23

종가 기준일 2019-09-20

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4775	1.50	1.4630	1.4345	1.4875	1.9125	1.3750	1.9125	1.2875
9M	1.4200	1.00	1.4130	1.3775	1.4243	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.3750	0.75	1.3770	1.3366	1.3750	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3175	-0.25	1.3370	1.2780	1.3105	2.0250	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.2625	-1.00	1.2925	1.2241	1.2558	2.1150	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.2350	-1.25	1.2695	1.1879	1.2160	2.2225	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.2200	-1.50	1.2580	1.1721	1.1983	2.2900	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.2075	-1.75	1.2500	1.1590	1.1870	2.3350	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.2000	-2.25	1.2485	1.1528	1.1836	2.3825	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.2250	-2.50	1.2780	1.1783	1.2124	2.4475	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.2400	-2.50	1.2930	1.1961	1.2314	2.4875	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.2325	-2.50	1.2840	1.1815	1.2199	2.5075	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.1550	-2.50	1.2070	1.1059	1.1641	2.5300	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-5.75	-0.50	-5.00	-5.70	-6.33	8.50	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-4.50	-0.25	-3.60	-4.09	-4.93	8.00	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-11.25	-1.75	-8.45	-11.25	-11.92	20.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-2.75	-0.25	-2.30	-3.63	-3.98	10.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-4.25	-0.50	-3.45	-5.20	-5.75	18.00	-8.25	23.50	-8.25
2*5Y	-5.50	-0.75	-4.25	-6.51	-6.88	22.75	-10.00	34.00	-10.00
3*4Y	-1.50	-0.25	-1.15	-1.58	-1.77	7.50	-3.25	11.25	-3.25
3*5Y	-2.75	-0.50	-1.95	-2.89	-2.89	12.50	-5.25	22.00	-5.25
4*5Y	-1.25	-0.25	-0.80	-1.31	-1.12	5.25	-2.25	10.75	-2.25
5*7Y	-0.75	-0.50	-0.15	-0.63	-0.34	6.25	-1.75	14.75	-1.75
5*10Y	1.75	-0.75	2.80	1.93	2.54	14.00	0.50	30.25	0.50
7*10Y	2.50	-0.25	2.95	2.55	2.88	7.75	1.75	15.75	1.75
10*12Y	1.50	0.00	1.50	1.79	1.90	4.50	1.50	6.75	-0.25
10*15Y	0.75	0.00	0.60	0.32	0.75	6.75	-0.25	12.00	-0.75
10*20Y	-7.00	0.00	-7.10	-7.24	-4.83	10.25	-8.00	23.50	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.330	1.00	1.317	1.251	1.300	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.380	1.00	1.369	1.283	1.308	2.113	1.122	2.113	1.122
2Y	1.360	0.50	1.352	1.274	1.296	2.212	1.089	2.230	1.089
3Y	1.325	-0.50	1.324	1.245	1.256	2.308	0.092	2.315	0.092
4Y	1.415	0.00	1.421	1.314	1.324	2.486	1.127	2.502	1.127
5Y	1.395	0.00	1.402	1.305	1.318	2.592	1.122	2.602	1.122
7Y	1.451	-0.50	1.468	1.352	1.374	2.711	1.163	2.728	1.163
10Y	1.457	-0.80	1.482	1.365	1.387	2.815	1.170	2.815	1.170
20Y	1.417	0.10	1.426	1.329	1.377	2.790	1.146	2.792	1.146

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.55	0.00
CALL	1.51	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.71	0.00	110.68	110.74	110.68
LKTb	132.88	0.08	132.70	132.94	132.70

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	4.50	-0.25	5.98	8.52	7.49	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-6.25	-1.25	-3.20	-0.50	0.26	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-9.75	-1.50	-5.93	-4.99	-3.98	-0.25	-12.75	-0.25	-25.15
3Y	-9.00	-0.75	-5.47	-5.75	-3.97	92.30	-12.20	92.30	-19.50
4Y	-19.50	-1.50	-16.32	-14.22	-12.59	-4.50	-21.70	-1.45	-30.35
5Y	-18.75	-1.75	-15.24	-14.60	-13.09	-3.20	-27.25	-2.25	-27.25
7Y	-25.10	-1.75	-21.91	-19.89	-18.99	-7.85	-34.75	-7.50	-37.65
10Y	-23.20	-1.70	-20.42	-18.68	-17.44	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-26.20	-2.60	-21.94	-22.26	-21.32	1.75	-28.85	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1188.00 (-2.20)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-73.50	-1.25	1Y	0.6400	-0.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-28.00	2.00	
-83.25	0.25	1.5Y	0.4850	0.00	1.3950	1.0400	2*3Y	-10.00	-0.50	
-90.25	2.50	2Y	0.3600	1.50	1.3750	1.0900	2*5Y	-16.00	-0.50	
-97.50	2.25	3Y	0.2600	1.00	1.4100	0.0450	3*4Y	-4.00	0.00	
-100.00	2.50	4Y	0.2200	1.00	1.4600	0.0350	3*5Y	-6.00	0.00	
-100.75	2.75	5Y	0.2000	1.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-2.00	0.00	
-93.00	3.25	7Y	0.2700	1.00	1.5750	0.0750	5*7Y	7.00	0.00	
-78.00	3.50	10Y	0.4450	1.00	1.7900	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	1.6810	-0.0609	1.7419	1.7580	1.7170	2.9773	1.4319	2.9773	0.5400
10Y	1.7233	-0.0616	1.7849	1.7971	1.7875	3.2382	1.4607	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	32.10	-6.59	38.69	42.10	37.20	103.03	17.69	103.03	-117.20
10Y	26.63	-5.36	31.99	34.01	29.55	98.82	8.95	98.82	-29.70

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-3.75	-1.50	-2.25	-2.25	-0.75	35.75	-9.50	62.75	-9.50
KTb 2*10Y	9.70	-1.30	11.00	12.00	14.70	63.50	4.10	82.90	4.10
UST 2*10Y	4.23	-0.07	4.30	3.91	7.05	54.43	-23.40	177.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS			ODD Tenor						
06M									
09M	41.5								
01Y									
1.5Y									
02Y	26.5	26 / 26 / 26.25	SPRD	5*10y	2.25				
03Y	23.5			7*10y	2.5				
04Y				2*5y	-05				
05Y	21.5			2*4y	-04				
07Y				1*2y	-11				
10Y				1*2y	-11.25				
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	103 건		-135	238	160	118	133	0	0
금 액	30,435 억원		-55,915	86,350	72,640	35,269	36,640	0,000	0,000

장중동향
국고채 금리, 분기 말 관망세 속 혼조 마감. 커브 플랫트닝.

IRS, 1.5Y 이상 구간에서 금리 하락.
현물 대비 강세가 이어지면서 본드스왑 역전 폭 확대 지속.
2-5Y 구간으로 오퍼리시. 초단기는 오히려 비디시.

CRS, 1Y를 제외한 구간에서 금리 상승.