

IPS Daily Morning Brief

2019-10-17

종가 기준일 2019-10-16

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.3700	-8.75	1.4370	1.4603	1.4345	1.9125	1.3700	1.9125	1.2875
9M	1.3425	-5.00	1.3780	1.3959	1.3713	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.3200	-3.00	1.3360	1.3504	1.3238	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.2975	0.25	1.2815	1.2909	1.2598	1.9775	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.2650	1.75	1.2365	1.2438	1.2073	2.0450	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.2450	2.50	1.2100	1.2143	1.1698	2.1400	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.2400	2.50	1.2035	1.2030	1.1535	2.2050	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.2400	2.75	1.2000	1.1931	1.1428	2.2575	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.2350	2.50	1.1945	1.1841	1.1368	2.3125	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.2600	2.25	1.2210	1.2096	1.1624	2.3850	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.2750	2.25	1.2345	1.2238	1.1796	2.4250	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.2650	2.25	1.2245	1.2144	1.1669	2.4525	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.1875	2.25	1.1470	1.1369	1.0972	2.4825	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-2.75	3.75	-5.90	-6.44	-6.32	8.50	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.25	2.00	-4.20	-4.55	-4.75	6.25	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-5.50	4.75	-9.95	-10.66	-11.65	18.25	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-2.00	0.75	-2.65	-2.95	-3.74	10.50	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-2.50	0.75	-3.30	-4.08	-5.38	17.75	-8.25	22.50	-8.25
2*5Y	-2.50	1.00	-3.65	-5.06	-6.45	22.75	-10.00	33.25	-10.00
3*4Y	-0.50	0.00	-0.65	-1.13	-1.63	7.25	-3.25	11.25	-3.25
3*5Y	-0.50	0.25	-1.00	-2.11	-2.71	12.50	-5.25	22.00	-5.25
4*5Y	0.00	0.25	-0.35	-0.99	-1.08	5.25	-2.25	10.75	-2.25
5*7Y	-0.50	-0.25	-0.55	-0.90	-0.60	5.75	-1.75	14.75	-1.75
5*10Y	2.00	-0.50	2.10	1.65	1.96	13.00	0.50	30.25	0.50
7*10Y	2.50	-0.25	2.65	2.55	2.56	7.50	1.75	15.50	1.75
10*12Y	1.50	0.00	1.35	1.41	1.72	4.00	1.25	6.75	-0.25
10*15Y	0.50	0.00	0.35	0.47	0.45	6.75	-0.25	11.25	-0.75
10*20Y	-7.25	0.00	-7.40	-7.28	-6.52	10.25	-8.00	16.75	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.287	-0.20	1.292	1.311	1.260	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.317	0.30	1.310	1.329	1.271	2.049	1.122	2.113	1.122
2Y	1.317	2.20	1.296	1.314	1.257	2.140	1.089	2.230	1.089
3Y	1.320	3.50	1.287	1.292	1.222	2.225	0.092	2.315	0.092
4Y	1.401	3.00	1.367	1.369	1.298	2.412	1.127	2.502	1.127
5Y	1.397	2.60	1.362	1.355	1.290	2.522	1.122	2.602	1.122
7Y	1.495	2.10	1.461	1.437	1.350	2.646	1.163	2.728	1.163
10Y	1.527	1.70	1.493	1.460	1.366	2.752	1.170	2.815	1.170
20Y	1.510	0.80	1.481	1.443	1.345	2.732	1.146	2.792	1.146

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.36	-19.00
CALL	1.28	-24.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.66	-0.13	110.75	110.80	110.62
LKTB	131.95	-0.23	132.00	132.23	131.73

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	3.30	-2.80	4.42	3.95	6.34	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-1.95	-0.05	-2.87	-3.85	-1.10	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-5.20	-0.45	-5.93	-7.00	-4.99	-0.25	-12.75	-0.25	-25.15
3Y	-7.50	-1.00	-7.70	-7.75	-5.17	92.30	-12.20	92.30	-19.50
4Y	-16.10	-0.50	-16.33	-16.65	-14.45	-4.50	-20.95	-1.45	-30.35
5Y	-15.70	0.15	-16.22	-16.18	-14.75	-3.20	-26.75	-2.25	-27.25
7Y	-26.00	0.40	-26.65	-25.31	-21.32	-7.85	-34.75	-7.50	-37.65
10Y	-26.70	0.55	-27.22	-25.01	-20.32	-7.50	-36.70	-7.50	-38.70
20Y	-32.25	1.45	-33.36	-30.57	-24.81	1.75	-34.45	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1187.80 (+2.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-64.00	6.00	1Y	0.6800	3.00	1.4550	0.3900	1*2Y	-20.50	0.50		
-73.75	2.75	1.5Y	0.5600	3.00	1.3950	1.0400	2*3Y	-5.50	0.00		
-79.00	1.75	2Y	0.4750	3.50	1.3750	1.0900	2*5Y	-8.00	2.50		
-82.50	1.00	3Y	0.4200	3.50	1.4100	0.0450	3*4Y	-0.50	1.50		
-82.50	2.50	4Y	0.4150	5.00	1.4600	0.0350	3*5Y	-2.50	2.50		
-84.50	3.25	5Y	0.3950	6.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-2.00	1.00		
-77.00	3.50	7Y	0.4650	6.00	1.5750	0.0750	5*7Y	7.00	0.00		
-63.00	3.75	10Y	0.6300	6.00	1.7800	0.2550	5*10Y	23.50	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	1.5814	-0.0366	1.6180	1.5934	1.5934	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.7441	-0.0297	1.7738	1.7318	1.7318	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	26.44	-5.86	32.30	30.34	30.34	103.03	7.91	103.03	-112.50
10Y	21.71	-4.67	26.38	24.78	24.68	98.82	3.89	98.82	-26.00

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-0.50	0.50	-1.00	-1.25	-1.75	35.50	-9.50	62.25	-9.50
KTb 2*10Y	21.00	-0.50	21.50	19.40	19.50	61.50	4.10	79.50	4.10
UST 2*10Y	16.27	0.69	15.58	13.84	13.84	44.94	-23.40	177.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	30								
1.5Y									
02Y	23.25 / 26	SPRD	3*4y -0.5						
03Y	23.25		6*12m -05						
04Y	22.25								
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	2*4y CCS -06								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	99 건	-21	120	73	80	74	0	73	
금 액	37,414 억원	-17,306	54,720	27,342	31,835	21,610	0,000	33,445	

장중동향
국고채 금리, 금통위 인하에도 금리 상승. 커브 플랫트닝.
한은 금통위 기준금리 25bp 인하. 예상과 달리 동결 소수 의견 2명으로 금리 상승.
CD금리는 기준금리 인하 반영해 19bp 급락.

IRS, 1.5Y 이상 구간에서 금리 상승.
1Y 이하 구간은 한은 기준금리 인하에 CD금리가 하락하며 IRS 금리 동반 하락.

CRS, 전 구간 금리 상승.