

IPS Daily Morning Brief

2019-10-18

종가 기준일 2019-10-17

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.3700	0.00	1.4200	1.4556	1.4329	1.9125	1.3700	1.9125	1.2875
9M	1.3600	1.75	1.3730	1.3934	1.3705	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.3450	2.50	1.3380	1.3493	1.3234	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3250	2.75	1.2930	1.2911	1.2599	1.9775	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.2975	3.25	1.2520	1.2450	1.2078	2.0450	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.2900	4.50	1.2300	1.2164	1.1708	2.1400	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.2900	5.00	1.2260	1.2058	1.1545	2.2050	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.2875	4.75	1.2235	1.1963	1.1438	2.2575	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.2850	5.00	1.2190	1.1873	1.1378	2.3125	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.3150	5.50	1.2465	1.2129	1.1632	2.3850	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.3300	5.50	1.2605	1.2270	1.1803	2.4250	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.3200	5.50	1.2505	1.2175	1.1676	2.4525	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.2425	5.50	1.1730	1.1400	1.0971	2.4825	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-1.00	1.75	-4.70	-6.23	-6.24	8.50	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-1.50	0.75	-3.50	-4.41	-4.71	6.25	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-4.75	0.75	-8.60	-10.43	-11.56	17.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-0.75	1.25	-2.20	-2.86	-3.70	10.50	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-0.75	1.75	-2.60	-3.93	-5.33	17.75	-8.25	22.50	-8.25
2*5Y	-1.00	1.50	-2.85	-4.88	-6.40	22.75	-10.00	33.25	-10.00
3*4Y	0.00	0.50	-0.40	-1.06	-1.62	7.25	-3.25	11.25	-3.25
3*5Y	-0.25	0.25	-0.65	-2.01	-2.69	12.50	-5.25	22.00	-5.25
4*5Y	-0.25	-0.25	-0.25	-0.95	-1.07	5.25	-2.25	10.75	-2.25
5*7Y	-0.25	0.25	-0.45	-0.90	-0.60	5.75	-1.75	14.75	-1.75
5*10Y	2.75	0.75	2.30	1.66	1.94	12.75	0.50	30.25	0.50
7*10Y	3.00	0.50	2.75	2.56	2.54	7.50	1.75	15.50	1.75
10*12Y	1.50	0.00	1.40	1.41	1.71	4.00	1.25	6.75	-0.25
10*15Y	0.50	0.00	0.40	0.46	0.44	6.75	-0.25	11.25	-0.75
10*20Y	-7.25	0.00	-7.35	-7.29	-6.61	10.25	-8.00	16.75	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.303	1.60	1.293	1.310	1.260	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.342	2.50	1.318	1.328	1.271	2.049	1.122	2.113	1.122
2Y	1.362	4.50	1.311	1.314	1.258	2.140	1.089	2.230	1.089
3Y	1.380	6.00	1.308	1.294	1.223	2.225	0.092	2.315	0.092
4Y	1.456	5.50	1.389	1.372	1.300	2.412	1.127	2.502	1.127
5Y	1.455	5.80	1.385	1.358	1.292	2.522	1.122	2.602	1.122
7Y	1.549	5.40	1.484	1.442	1.352	2.646	1.163	2.728	1.163
10Y	1.580	5.30	1.517	1.466	1.368	2.752	1.170	2.815	1.170
20Y	1.555	4.50	1.500	1.450	1.348	2.732	1.146	2.792	1.146

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.36	0.00
CALL	1.25	-3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.47	-0.19	110.68	110.70	110.47
LKTb	131.38	-0.57	132.05	132.14	131.24

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고금투입 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	4.20	0.90	4.46	3.92	6.34	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-1.70	0.25	-2.52	-3.69	-1.13	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-6.45	-1.25	-5.88	-6.91	-5.01	-0.25	-12.75	-0.25	-25.15
3Y	-9.00	-1.50	-7.80	-7.78	-5.23	92.30	-12.20	92.30	-19.50
4Y	-16.60	-0.50	-16.26	-16.58	-14.55	-4.50	-20.95	-1.45	-30.35
5Y	-16.75	-1.05	-16.17	-16.17	-14.85	-3.20	-26.75	-2.25	-27.25
7Y	-26.40	-0.40	-26.54	-25.46	-21.47	-7.85	-34.75	-7.50	-37.65
10Y	-26.50	0.20	-27.07	-25.26	-20.51	-7.50	-36.70	-7.50	-38.70
20Y	-31.25	1.00	-32.72	-30.96	-25.07	1.75	-34.45	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1187.00 (-0.80)
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-63.50	0.50	1Y	0.7100	3.00	1.4550	0.3900	1*2Y	-19.50	1.00	
-72.50	1.25	1.5Y	0.6000	4.00	1.3950	1.0400	2*3Y	-3.50	2.00	
-78.25	0.75	2Y	0.5150	4.00	1.3750	1.0900	2*5Y	-5.00	3.00	
-81.00	1.50	3Y	0.4800	6.00	1.4100	0.0450	3*4Y	0.00	0.50	
-81.00	1.50	4Y	0.4800	6.50	1.4600	0.0350	3*5Y	-1.50	1.00	
-82.25	2.25	5Y	0.4650	7.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-1.50	0.50	
-75.00	2.00	7Y	0.5350	7.00	1.5750	0.0750	5*7Y	7.00	0.00	
-61.50	1.50	10Y	0.7000	7.00	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	1.5938	0.0124	1.5814	1.6180	1.5934	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.7546	0.0105	1.7441	1.7738	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	23.18	-3.26	26.44	32.30	30.34	103.03	7.91	103.03	-109.00
10Y	17.46	-4.25	21.71	26.38	24.78	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	1.75	2.25	-0.50	-1.00	-1.25	35.50	-9.50	62.25	-9.50
KTb 2*10Y	21.80	0.80	21.00	21.50	19.40	61.50	4.10	79.50	4.10
UST 2*10Y	16.08	-0.19	16.27	15.58	13.84	44.94	-23.40	177.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y	29								
02Y	25.5 / 25.75 / 30				SPRD	3*4y	-0.5		
03Y	23.75 / 23.5 / 29 / 28.5					1*2y	-6		
04Y	29					1*5y	-8.5		
05Y						2*5y	-2.5		
07Y						5*10y	03		
10Y	25 / 31 / 31.5					6*12m	-3.25		
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	191 건		92	99	120	73	80	74	0
금 액	80,447 억원		43,033	37,414	54,720	27,342	31,835	21,610	0,000

장종동향
국고채 금리, 외인 현선물 강한 매도로 금리 금등.
10월 금투월 결정이 예상보다 매파적이었다는 해석에 힘이 실리며 외인 중심 이익실현 추정

IRS, 현물에 연동되며 금리 상승. 커브 스티프닝.
추가 인하 여부 확신이 없어 기준금리 아래로 내려왔던 장기구간 금리 정상화되는 과정으로 보여.

CRS, 전 구간 금리 상승. 커브 스티프닝.