

IPS Daily Morning Brief

2019-10-25

종가 기준일 2019-10-24

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.3975	3.50	1.3695	1.4295	1.4246	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.3825	3.50	1.3565	1.3791	1.3655	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.3625	3.75	1.3365	1.3411	1.3200	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3350	3.50	1.3155	1.2924	1.2594	1.9775	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3025	3.00	1.2890	1.2521	1.2090	2.0450	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.2925	1.75	1.2905	1.2311	1.1746	2.1400	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.2950	1.00	1.2990	1.2265	1.1605	2.2050	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.3000	0.75	1.3060	1.2226	1.1508	2.2575	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3025	0.50	1.3150	1.2185	1.1455	2.3125	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.3400	0.00	1.3520	1.2474	1.1709	2.3850	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.3525	-0.50	1.3685	1.2619	1.1878	2.4250	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.3450	-0.75	1.3615	1.2526	1.1748	2.4525	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.2750	-0.50	1.2875	1.1760	1.1010	2.4825	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-1.50	0.00	-1.30	-5.04	-5.90	8.50	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.00	0.25	-2.00	-3.80	-4.55	5.75	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-6.00	-0.75	-4.75	-8.90	-11.10	17.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-1.00	-1.25	0.15	-2.10	-3.44	10.50	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-0.75	-2.00	1.00	-2.56	-4.85	17.75	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	-0.25	-2.25	1.70	-2.95	-5.82	22.75	-10.00	28.25	-10.00
3*4Y	0.25	-0.75	0.85	-0.46	-1.41	7.25	-3.25	9.50	-3.25
3*5Y	0.75	-1.00	1.55	-0.85	-2.38	12.50	-5.25	19.25	-5.25
4*5Y	0.50	-0.25	0.70	-0.39	-0.96	5.25	-2.25	9.75	-2.25
5*7Y	0.25	-0.25	0.90	-0.41	-0.53	5.75	-1.75	14.25	-1.75
5*10Y	4.00	-0.75	4.60	2.48	2.01	12.75	0.50	29.50	0.50
7*10Y	3.75	-0.50	3.70	2.89	2.54	7.50	1.75	15.50	1.75
10*12Y	1.25	-0.50	1.65	1.45	1.68	4.00	1.25	6.75	-0.25
10*15Y	0.50	-0.75	0.95	0.52	0.39	6.75	-0.25	11.25	-0.75
10*20Y	-6.50	-0.50	-6.45	-7.14	-6.99	10.25	-8.00	16.75	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.346	1.50	1.324	1.307	1.260	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.392	1.60	1.372	1.327	1.275	2.049	1.122	2.113	1.122
2Y	1.394	2.20	1.375	1.318	1.263	2.140	1.089	2.230	1.089
3Y	1.397	1.70	1.387	1.311	1.230	2.225	0.092	2.315	0.092
4Y	1.493	1.40	1.482	1.391	1.312	2.412	1.127	2.502	1.127
5Y	1.497	1.00	1.490	1.384	1.305	2.522	1.122	2.602	1.122
7Y	1.601	0.20	1.597	1.480	1.369	2.646	1.163	2.728	1.163
10Y	1.637	-0.50	1.637	1.512	1.387	2.752	1.170	2.815	1.170
20Y	1.652	-0.80	1.643	1.502	1.369	2.732	1.146	2.792	1.146

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.37	1.00
CALL	1.23	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.38	-0.04	110.48	110.48	110.30
LKTb	130.76	0.10	130.90	130.91	130.37

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	1.65	2.25	1.21	3.39	5.99	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-5.70	1.90	-5.63	-3.46	-1.60	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-9.15	0.80	-8.60	-6.63	-5.40	-0.25	-12.75	-0.25	-25.15
3Y	-10.45	0.05	-9.63	-8.00	-5.55	92.30	-12.20	92.30	-19.50
4Y	-19.80	-0.40	-18.34	-16.43	-15.13	-4.50	-20.85	-1.45	-30.35
5Y	-19.70	-0.25	-18.36	-16.11	-15.42	-3.20	-26.75	-2.25	-27.25
7Y	-29.85	0.30	-28.18	-26.15	-22.38	-7.85	-34.75	-7.50	-37.65
10Y	-29.70	0.50	-28.54	-26.46	-21.66	-7.50	-36.70	-7.50	-38.70
20Y	-37.70	0.30	-35.51	-32.62	-26.80	1.75	-38.00	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1172.90 (+0.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-65.75	-3.25	1Y	0.7050	0.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-16.00	0.00	
-72.00	-3.00	1.5Y	0.6150	0.50	1.3950	1.0650	2*3Y	-1.50	1.50	
-75.75	-2.50	2Y	0.5450	0.50	1.3750	1.1200	2*5Y	-2.50	0.50	
-76.25	0.25	3Y	0.5300	2.00	1.4100	0.0450	3*4Y	-0.50	-0.50	
-77.00	0.50	4Y	0.5250	1.50	1.4600	0.0350	3*5Y	-1.00	-1.00	
-78.00	0.25	5Y	0.5200	1.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-0.50	-0.50	
-71.75	0.00	7Y	0.5850	0.50	1.5750	0.0750	5*7Y	6.50	-0.50	
-59.00	0.50	10Y	0.7500	0.50	1.7800	0.2550	5*10Y	23.00	-0.50	

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	1.5712	-0.0038	1.5750	1.6026	1.6189	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.7679	-0.0009	1.7688	1.7670	1.8047	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	17.72	-2.58	20.30	24.26	23.19	103.03	7.91	103.03	-108.00
10Y	13.09	0.41	12.68	12.00	13.57	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	3.75	-3.00	6.75	8.75	8.00	35.50	-9.50	57.75	-9.50
KTb 2*10Y	24.30	-2.70	27.00	28.70	28.20	61.50	4.10	75.70	4.10
UST 2*10Y	19.67	0.29	19.38	16.44	18.58	44.62	-23.40	168.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	31.5 / 30.5 / 30 / 31.5	SPRD	6*7y	0.25					
03Y	27.5 / 27.75		9*12y	3.5					
04Y			5*7y	0.5					
05Y	31.25 / 31		6*9m	-1.75 / -1.5					
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	160 건	3	157	118	96	195	191	99	
금 액	71,225 억원	28,690	42,535	39,425	35,375	76,587	80,447	37,414	

장중동향
국고채 금리, 취약한 심리에 단기구간 금리 상승, 장기구간 금리 하락 혼조 마감. CD 1bp 상승.

IRS, 단기 구간을 중심으로 금리 상승. 커브 플랫트닝.
1년 이하 단기 구간은 CD 금리 상승에 연동되며 비드가 많은 모습.
5년 구간은 역의 오퍼 다수.

CRS, 1년을 제외한 구간에서 전일대비 금리 보합 마감.