

IPS Daily Morning Brief

2019-11-19

종가 기준일 2019-11-15

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4800	0.75	1.4850	1.4469	1.4437	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.4475	0.75	1.4550	1.4290	1.3987	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.4250	0.75	1.4340	1.4111	1.3649	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.4000	0.25	1.4120	1.3900	1.3196	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3800	0.00	1.3945	1.3684	1.2795	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.3850	0.00	1.4020	1.3704	1.2591	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.3900	0.00	1.4085	1.3753	1.2522	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.3950	-0.25	1.4175	1.3816	1.2470	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3975	-0.50	1.4215	1.3858	1.2435	2.2050	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.4225	-0.75	1.4500	1.4184	1.2715	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.4300	-1.25	1.4640	1.4336	1.2873	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.4225	-1.25	1.4565	1.4285	1.2775	2.3250	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.3125	-1.50	1.3500	1.3440	1.1983	2.3400	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-3.25	0.00	-3.00	-1.79	-4.50	7.25	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.25	0.00	-2.10	-1.79	-3.38	5.25	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-4.50	-0.75	-3.95	-4.28	-8.53	14.00	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	0.50	0.00	0.75	0.20	-2.05	8.25	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	1.00	0.00	1.40	0.69	-2.73	13.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	1.50	-0.25	2.30	1.33	-3.25	18.00	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	0.50	0.00	0.65	0.49	-0.69	6.00	-3.25	9.25	-3.25
3*5Y	1.00	-0.25	1.55	1.13	-1.21	11.00	-5.25	18.00	-5.25
4*5Y	0.50	-0.25	0.90	0.64	-0.52	5.00	-2.25	9.00	-2.25
5*7Y	0.25	-0.25	0.40	0.41	-0.35	5.25	-1.75	12.50	-1.75
5*10Y	2.75	-0.50	3.25	3.68	2.45	12.25	0.50	26.75	0.50
7*10Y	2.50	-0.25	2.85	3.26	2.80	7.50	1.75	14.50	1.75
10*12Y	0.75	-0.50	1.40	1.53	1.58	4.00	0.75	6.75	-0.25
10*15Y	0.00	-0.50	0.65	1.01	0.60	6.75	-0.25	11.25	-0.75
10*20Y	-11.00	-0.75	-10.00	-7.44	-7.32	9.75	-11.00	16.75	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.444	7.70	1.422	1.396	1.319	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.502	6.10	1.486	1.451	1.354	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.507	0.90	1.507	1.466	1.352	2.067	1.089	2.230	1.089
3Y	1.515	1.50	1.515	1.485	1.342	2.137	0.092	2.315	0.092
4Y	1.605	0.40	1.615	1.588	1.425	2.264	1.127	2.502	1.127
5Y	1.610	0.00	1.627	1.601	1.423	2.380	1.122	2.602	1.122
7Y	1.721	0.60	1.733	1.707	1.502	2.503	1.163	2.728	1.163
10Y	1.795	1.30	1.800	1.758	1.532	2.585	1.170	2.815	1.170
20Y	1.752	0.60	1.763	1.737	1.508	2.580	1.146	2.792	1.146

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.53	0.00
CALL	1.30	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.02	-0.03	110.05	110.08	109.99
LKTb	129.10	-0.16	129.31	129.41	129.05

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	-1.90	-6.95	1.20	1.51	4.61	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-10.20	-5.85	-7.38	-6.15	-3.41	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-12.70	-0.90	-11.27	-9.80	-7.20	-0.25	-12.75	-0.25	-25.15
3Y	-13.00	-1.50	-11.30	-11.47	-8.33	92.30	-16.45	92.30	-19.50
4Y	-21.50	-0.40	-20.67	-21.28	-17.32	-4.50	-27.00	-1.45	-30.35
5Y	-21.50	-0.25	-20.91	-21.98	-17.56	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-32.35	-1.10	-31.17	-32.14	-25.84	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-37.25	-2.05	-35.02	-33.93	-26.01	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-43.95	-2.10	-41.34	-39.32	-30.96	1.75	-43.95	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS					USD/KRW		1166.60 (-3.10)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비	
-71.00	-3.75	1Y	0.7150	-3.00	1.4550	0.3900	1*2Y	-4.00	-1.00	
-71.50	-4.25	1.5Y	0.6850	-4.00	1.3950	1.1500	2*3Y	4.00	0.00	
-70.50	-4.00	2Y	0.6750	-4.00	1.3750	1.1800	2*5Y	3.50	0.50	
-67.00	-4.00	3Y	0.7150	-4.00	1.4100	0.0450	3*4Y	0.00	0.50	
-67.50	-3.50	4Y	0.7150	-3.50	1.4600	0.0350	3*5Y	-0.50	0.50	
-68.50	-3.25	5Y	0.7100	-3.50	1.5300	0.0150	4*5Y	-0.50	0.00	
-63.75	-3.00	7Y	0.7600	-3.50	1.5750	0.0750	5*7Y	5.00	0.00	
-51.25	-3.25	10Y	0.9100	-4.00	1.7800	0.2550	5*10Y	20.00	-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	1.6101	0.0004	1.6097	1.6382	1.6623	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.8325	0.0096	1.8229	1.8817	1.9285	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	10.31	-0.86	11.17	14.12	13.03	103.03	7.02	103.03	-108.00
10Y	3.75	-0.34	4.09	9.67	8.65	98.82	-5.81	98.82	-24.46

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	4.25	-0.75	5.00	5.75	7.00	29.00	-9.50	52.75	-9.50
KTb 2*10Y	28.80	0.40	28.40	28.80	31.00	55.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	22.24	0.92	21.32	24.35	26.62	34.56	-23.40	151.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6y 39						
06M			9y 40.25						
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	37.5	SPRD	7*12y 03						
03Y									
04Y	38.5								
05Y	37.75 / 38.5 / 38.75								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	3y CCS 65.5								
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	83 건		-21	104	149	123	125	189	139
금 액	18,469 억원		-22,741	41,210	57,500	42,535	36,696	63,162	46,137

장중동향
국고채 금리, 3년 이하 단기 금리 상승, 나머지 구간 금리 하락. 커브 플랫트닝.
장기 구간에 실수요 추정 매수 유입.

IRS, 글로벌 금리 반영하며 전 구간 금리 하락. 커브 플랫트닝.

CRS, 전 구간 금리 하락 마감.