

IPS Daily Morning Brief

2019-11-27

종가 기준일 2019-11-26

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4825	-0.25	1.4805	1.4758	1.4529	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.4625	-0.25	1.4570	1.4523	1.4127	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.4425	-0.25	1.4355	1.4320	1.3818	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.4150	-0.50	1.4055	1.4079	1.3420	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3900	0.00	1.3735	1.3844	1.3052	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.3800	0.00	1.3605	1.3824	1.2888	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.3775	0.00	1.3520	1.3830	1.2833	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.3700	-0.50	1.3440	1.3850	1.2790	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3650	-0.50	1.3370	1.3850	1.2758	2.2050	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.3875	-1.00	1.3605	1.4125	1.3039	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.3825	-0.75	1.3525	1.4208	1.3168	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.3650	-0.25	1.3310	1.4111	1.3072	2.3250	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.2450	-0.25	1.2100	1.3103	1.2230	2.3400	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-2.00	0.00	-2.35	-2.35	-4.02	7.25	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.00	0.00	-2.15	-2.03	-3.09	5.25	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-5.25	0.25	-6.20	-4.76	-7.66	14.00	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-1.00	0.00	-1.30	-0.20	-1.65	7.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-1.25	0.00	-2.15	-0.14	-2.20	13.00	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	-2.00	-0.50	-2.95	0.06	-2.62	18.00	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	-0.25	0.00	-0.85	0.06	-0.55	6.00	-3.25	9.25	-3.25
3*5Y	-1.00	-0.50	-1.65	0.26	-0.97	11.00	-5.25	18.00	-5.25
4*5Y	-0.75	-0.50	-0.80	0.20	-0.42	5.00	-2.25	9.00	-2.25
5*7Y	-0.50	0.00	-0.70	0.00	-0.32	5.25	-1.75	12.50	-1.75
5*10Y	1.75	-0.50	1.65	2.75	2.49	12.25	0.50	26.75	0.50
7*10Y	2.25	-0.50	2.35	2.75	2.81	7.50	1.75	14.25	1.75
10*12Y	-0.50	0.25	-0.80	0.83	1.29	4.00	-1.00	6.75	-1.00
10*15Y	-2.25	0.75	-2.95	-0.14	0.33	6.75	-3.25	11.00	-3.25
10*20Y	-14.25	0.75	-15.05	-10.23	-8.10	9.75	-16.00	16.50	-16.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.418	-0.50	1.428	1.420	1.348	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.452	-0.40	1.459	1.472	1.385	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.460	-0.70	1.463	1.485	1.382	2.062	1.089	2.230	1.089
3Y	1.467	-0.50	1.461	1.499	1.376	2.127	0.092	2.315	0.092
4Y	1.550	-1.10	1.542	1.595	1.463	2.244	1.127	2.502	1.127
5Y	1.557	-1.80	1.548	1.607	1.461	2.370	1.122	2.602	1.122
7Y	1.637	-2.20	1.631	1.706	1.547	2.492	1.163	2.728	1.163
10Y	1.700	-2.50	1.694	1.765	1.583	2.585	1.170	2.815	1.170
20Y	1.647	-3.30	1.648	1.679	1.538	2.565	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.53	0.00
CALL	1.27	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.22	0.02	110.20	110.23	110.13
LKTb	130.19	0.27	129.93	130.19	129.71

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	2.45	0.25	0.77	1.17	3.39	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-3.70	-0.10	-5.39	-6.37	-4.25	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-7.00	0.70	-8.91	-10.11	-7.70	-0.25	-12.95	-0.25	-25.15
3Y	-8.70	0.50	-10.01	-11.66	-8.74	92.30	-16.45	92.30	-19.50
4Y	-17.25	1.10	-18.96	-21.21	-17.97	-4.50	-27.00	-1.45	-30.35
5Y	-18.70	1.30	-20.38	-22.20	-18.16	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-27.20	1.70	-29.42	-32.14	-27.12	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-31.25	1.50	-33.33	-35.27	-27.92	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-40.20	3.05	-43.84	-36.91	-31.46	52.25	-48.45	52.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1176.70 (+0.70)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-61.25	4.75	1Y	0.8300	4.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-21.00	-1.50		
-70.50	4.00	1.5Y	0.7100	3.50	1.3950	1.1850	2*3Y	0.00	0.00		
-77.00	3.00	2Y	0.6200	3.00	1.3750	1.1850	2*5Y	-2.50	0.00		
-76.00	3.00	3Y	0.6200	3.00	1.4100	0.0450	3*4Y	-0.50	0.00		
-76.25	3.00	4Y	0.6150	3.00	1.4600	0.0350	3*5Y	-2.50	0.00		
-77.50	3.50	5Y	0.5950	3.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-2.00	0.00		
-70.00	3.50	7Y	0.6650	3.00	1.5750	0.0750	5*7Y	7.00	0.00		
-59.75	4.00	10Y	0.7900	3.00	1.7800	0.2550	5*10Y	19.50	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	1.5874	-0.0157	1.6031	1.6153	1.6107	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.7448	-0.0120	1.7568	1.7731	1.7757	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	12.74	-0.87	13.61	16.03	14.37	103.03	7.02	103.03	-108.00
10Y	4.48	1.30	3.18	7.51	9.57	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	-0.25	-1.00	0.75	-1.50	-2.75	29.00	-9.50	52.75	-9.50
KTb 2*10Y	24.00	-1.80	25.80	24.30	21.30	55.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	15.74	0.37	15.37	15.78	16.50	34.56	-23.40	151.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M	49								
09M	46 / 46.25								
01Y	44 / 44.25								
1.5Y									
02Y		SPRD	9*1y -2 10*20y -14.25 / -14.5						
03Y	37.5 / 37.75		1.5*2y -3						
04Y			1.5*10 -3						
05Y	36 / 36.5		2*5y -2.25						
07Y	36		2*10y 0.5 / 0						
10Y	39		4*5y -0.25						
12Y			5*15y -0.75						
15Y			10*12y -0.75						
20Y			10*15y -3						
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	88 건	37	51	86	121	168	148	58	
금 액	27,980 억원	12,985	14,995	22,305	35,735	50,018	47,975	17,418	

장중동향
국고채 금리, 금통위 대기 속 금리 하락.

IRS, 국채선물과 비교해 덜한 강세 분위기에 금리 소폭 하락.
3년과 5년을 중심으로 비디시한 장세에 금리 내려오기 어려워.
북 클로징을 앞두고 포지션을 잡기 꺼리는 분위기.

CRS, 전반적으로 금리 상승.