

IPS Daily Morning Brief

2019-12-04

종가 기준일 2019-12-03

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4650	0.00	1.4615	1.4800	1.4547	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.4375	0.00	1.4340	1.4531	1.4167	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.4100	0.00	1.4070	1.4308	1.3868	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3825	0.00	1.3780	1.4043	1.3497	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3575	0.00	1.3515	1.3800	1.3155	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.3575	0.00	1.3485	1.3779	1.3019	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.3600	0.00	1.3480	1.3779	1.2978	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.3600	0.00	1.3460	1.3786	1.2946	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3625	0.00	1.3440	1.3778	1.2919	2.2050	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.3900	0.00	1.3675	1.4036	1.3199	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.3875	0.00	1.3640	1.4071	1.3308	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.3675	0.00	1.3445	1.3934	1.3208	2.3250	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.2450	0.00	1.2225	1.2803	1.2327	2.3400	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-2.75	0.00	-2.75	-2.69	-3.80	7.25	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.75	0.00	-2.70	-2.24	-2.99	5.25	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-5.25	0.00	-5.55	-5.08	-7.13	14.00	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	0.00	0.00	-0.30	-0.21	-1.36	7.25	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	0.25	0.00	-0.35	-0.21	-1.78	13.00	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	0.25	0.00	-0.55	-0.14	-2.09	18.00	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	0.25	0.00	-0.05	0.00	-0.42	6.00	-3.25	9.25	-3.25
3*5Y	0.25	0.00	-0.25	0.08	-0.73	11.00	-5.25	18.00	-5.25
4*5Y	0.00	0.00	-0.20	0.08	-0.31	5.00	-2.25	9.00	-2.25
5*7Y	0.25	0.00	-0.20	-0.09	-0.27	5.25	-1.75	12.50	-1.75
5*10Y	3.00	0.00	2.15	2.50	2.53	12.25	0.50	26.75	0.50
7*10Y	2.75	0.00	2.35	2.59	2.80	7.50	1.75	14.25	1.75
10*12Y	-0.25	0.00	-0.35	0.35	1.10	4.00	-1.00	6.75	-1.00
10*15Y	-2.25	0.00	-2.30	-1.03	0.10	6.75	-3.25	10.25	-3.25
10*20Y	-14.50	0.00	-14.50	-12.34	-8.72	9.75	-16.00	13.50	-16.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.383	-0.30	1.396	1.417	1.359	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.415	0.50	1.420	1.461	1.395	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.435	1.00	1.427	1.473	1.395	2.062	1.089	2.230	1.089
3Y	1.455	2.50	1.429	1.480	1.392	2.127	0.092	2.315	0.092
4Y	1.534	2.00	1.510	1.569	1.480	2.244	1.127	2.502	1.127
5Y	1.547	1.70	1.521	1.580	1.479	2.370	1.122	2.602	1.122
7Y	1.648	2.70	1.608	1.675	1.569	2.492	1.163	2.728	1.163
10Y	1.737	3.70	1.680	1.741	1.610	2.585	1.170	2.815	1.170
20Y	1.695	3.50	1.636	1.652	1.564	2.565	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.53	0.00
CALL	1.24	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.24	-0.08	110.36	110.39	110.22
LKTb	129.78	-0.37	130.24	130.38	129.75

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	2.70	0.30	1.12	1.39	2.80	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-3.25	-0.50	-4.24	-5.68	-4.56	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-7.75	-1.00	-7.59	-9.35	-7.95	-0.25	-12.95	-0.25	-25.15
3Y	-9.75	-2.50	-8.09	-10.25	-8.97	92.30	-16.45	92.30	-19.50
4Y	-17.40	-2.00	-16.18	-19.16	-18.20	-4.50	-27.00	-1.45	-30.35
5Y	-18.70	-1.70	-17.46	-20.11	-18.41	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-28.55	-2.70	-26.38	-29.73	-27.71	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-34.70	-3.70	-31.29	-33.73	-29.00	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-45.00	-3.50	-41.37	-37.13	-33.09	52.25	-48.45	52.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1187.20 (+4.10)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-61.50	-3.50	1Y	0.7950	-3.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-17.50	2.50		
-68.25	-2.00	1.5Y	0.7000	-2.00	1.3950	1.1850	2*3Y	0.00	0.00		
-73.75	-1.00	2Y	0.6200	-1.00	1.3750	1.1850	2*5Y	-3.00	0.00		
-73.75	-1.00	3Y	0.6200	-1.00	1.4100	0.0450	3*4Y	-1.00	0.00		
-75.00	-1.00	4Y	0.6100	-1.00	1.4600	0.0350	3*5Y	-3.00	0.00		
-77.00	-1.00	5Y	0.5900	-1.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-2.00	0.00		
-69.75	-1.00	7Y	0.6650	-1.00	1.5750	0.0750	5*7Y	7.50	0.00		
-61.00	-1.00	10Y	0.7800	-1.00	1.7800	0.2550	5*10Y	19.00	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	1.5440	-0.0640	1.6080	1.6186	1.6234	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.7182	-0.1042	1.8224	1.7818	1.7689	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	10.90	-7.4	18.30	22.36	19.14	103.03	7.02	103.03	-104.00
10Y	-1.88	-14.12	12.24	14.68	10.39	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	3.25	0.00	3.25	1.00	0.50	29.00	-9.50	52.75	-9.50
KTb 2*10Y	30.20	2.70	27.50	24.00	23.30	55.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	17.42	-4.02	21.44	16.32	14.55	34.56	-23.40	151.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	41 / 41.25								
1.5Y									
02Y		SPRD	6*9m -3						
03Y			2*3y 0						
04Y			2*5y 0.75						
05Y	37.5 / 37.75		3*4y 0.25 / 0.5						
07Y	35.25		5*10y 3.25						
10Y			4*10y 3.5						
12Y			7*10y 3						
15Y			10*12y 0.25						
20Y									
CRS	2y CCS 62								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	127 건	34	93	73	88	93	88	51	
금 액	39,109 억원	16,321	22,788	22,005	31,315	31,385	27,980	14,995	

장중동향
국고채 금리, 장중 외인이 채권 현선물 대거 매도하며 약세 주도해 금리 상승.

IRS, 전 구간 금리 상승. 커브 스티프닝.
장기 구간을 중심으로 비디시한 모습. RBA가 예상보다 매파 기조를 보여 글로벌 금리가 오른 영향 등.

CRS, 금리 혼조 마감.