

IPS Daily Morning Brief

2019-12-11

종가 기준일 2019-12-10

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4650	0.00	1.4645	1.4708	1.4551	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.4300	0.00	1.4295	1.4411	1.4182	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.4025	0.00	1.4020	1.4165	1.3888	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3800	0.25	1.3775	1.3894	1.3527	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3525	0.25	1.3515	1.3628	1.3203	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.3500	0.25	1.3475	1.3579	1.3087	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.3500	0.25	1.3465	1.3564	1.3056	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.3475	0.25	1.3440	1.3543	1.3032	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3425	0.00	1.3405	1.3515	1.3005	2.2050	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.3675	0.00	1.3655	1.3758	1.3280	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.3750	0.00	1.3715	1.3764	1.3382	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.3550	0.00	1.3515	1.3591	1.3275	2.3250	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.2450	0.25	1.2345	1.2416	1.2359	2.3400	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-3.50	0.00	-3.50	-2.96	-3.69	6.75	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.75	0.00	-2.75	-2.46	-2.94	5.00	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-5.00	0.25	-5.05	-5.38	-6.85	14.00	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-0.25	0.00	-0.40	-0.49	-1.15	7.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-0.25	0.00	-0.50	-0.64	-1.47	13.00	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	-0.50	0.00	-0.75	-0.85	-1.71	18.00	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	0.00	0.00	-0.10	-0.15	-0.31	6.00	-3.25	9.00	-3.25
3*5Y	-0.25	0.00	-0.35	-0.36	-0.55	11.00	-5.25	18.00	-5.25
4*5Y	-0.25	0.00	-0.25	-0.21	-0.24	5.00	-2.25	9.00	-2.25
5*7Y	-0.50	-0.25	-0.35	-0.27	-0.27	5.25	-1.75	12.50	-1.75
5*10Y	2.00	-0.25	2.15	2.15	2.48	12.25	0.50	26.75	0.50
7*10Y	2.50	0.00	2.50	2.43	2.75	7.50	1.75	14.25	1.75
10*12Y	0.75	0.00	0.60	0.06	1.02	4.00	-1.00	6.75	-1.00
10*15Y	-1.25	0.00	-1.40	-1.66	-0.05	6.50	-3.25	10.25	-3.25
10*20Y	-12.25	0.25	-13.10	-13.41	-9.21	8.00	-16.00	13.25	-16.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.373	-0.10	1.374	1.406	1.366	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.409	0.20	1.404	1.441	1.401	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.400	0.50	1.402	1.447	1.402	2.062	1.089	2.230	1.089
3Y	1.390	-1.50	1.409	1.451	1.402	2.127	0.092	2.315	0.092
4Y	1.479	0.30	1.485	1.532	1.488	2.244	1.127	2.502	1.127
5Y	1.482	0.20	1.488	1.538	1.489	2.370	1.122	2.602	1.122
7Y	1.576	0.40	1.579	1.630	1.582	2.492	1.163	2.728	1.163
10Y	1.619	-3.80	1.654	1.700	1.627	2.585	1.170	2.815	1.170
20Y	1.572	-3.40	1.612	1.609	1.584	2.565	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.53	0.00
CALL	1.29	4.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.41	-0.01	110.41	110.45	110.36
LKTb	130.88	0.23	130.64	130.92	130.50

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	2.95	0.10	2.76	1.04	2.33	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-2.90	0.05	-2.61	-5.19	-4.83	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-4.75	-0.25	-5.03	-8.45	-8.15	-0.25	-12.95	-0.25	-25.15
3Y	-4.00	1.75	-6.19	-9.27	-9.28	92.30	-16.45	92.30	-19.50
4Y	-12.90	-0.05	-13.81	-17.54	-18.27	-4.50	-27.00	-1.45	-30.35
5Y	-13.45	0.05	-14.44	-18.39	-18.61	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-23.35	-0.40	-23.85	-27.88	-28.11	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-25.15	3.80	-28.81	-32.46	-29.90	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-32.70	3.65	-37.71	-36.72	-34.86	52.25	-48.45	52.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1191.30 (+1.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-61.75	-1.00	1Y	0.7850	-1.00	1.4550	0.3900	1*2Y	-17.00	0.00		
-69.00	-1.25	1.5Y	0.6900	-1.00	1.3950	1.1850	2*3Y	-1.50	0.00		
-73.75	-1.25	2Y	0.6150	-1.00	1.3750	1.1850	2*5Y	-6.00	0.00		
-75.00	-1.25	3Y	0.6000	-1.00	1.4100	0.0450	3*4Y	-2.50	0.00		
-77.50	-1.25	4Y	0.5750	-1.00	1.4600	0.0350	3*5Y	-4.50	0.00		
-79.25	-1.25	5Y	0.5550	-1.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-2.00	0.00		
-69.25	-1.00	7Y	0.6500	-1.00	1.5750	0.0750	5*7Y	9.50	0.00		
-61.75	-1.00	10Y	0.7500	-1.00	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	1.6537	0.0325	1.6212	1.6331	1.5883	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.8416	0.0208	1.8208	1.8407	1.8120	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	25.37	2.75	22.62	22.11	18.13	103.03	7.02	103.03	-104.00
10Y	22.26	5.88	16.38	15.57	15.70	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	1.50	-0.25	1.75	1.75	1.00	29.00	-9.50	52.75	-9.50
KTb 2*10Y	21.90	-4.30	26.20	27.30	24.80	55.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	18.79	-1.17	19.96	20.76	22.37	34.56	-23.40	151.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y	38 / 38.25								
02Y	35 / 35.25				SPRD	3*4y 00			
03Y	35 / 35.75					1.5*2y -2.75			
04Y	34.75								
05Y									
07Y									
10Y	37.5								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	59 건		24	35	79	54	134	127	93
금 액	11,455 억원		4,645	6,810	33,050	20,883	33,318	39,109	22,788

장중동향
국고채 금리, 국고 30년물을 중심으로 매수 수요 강하게 나오면서 금리 하락.

IRS, 일부 구간 금리 소폭 상승.
현물과 국채선물 흐름과는 달리 비드가 우위 보여.

CRS, 대체로 금리 하락.