

IPS Daily Morning Brief

2019-12-12

종가 기준일 2019-12-11

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4625	-0.25	1.4660	1.4700	1.4553	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.4275	-0.25	1.4310	1.4403	1.4187	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.4000	-0.25	1.4035	1.4154	1.3895	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3775	-0.25	1.3800	1.3881	1.3536	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3500	-0.25	1.3540	1.3610	1.3214	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.3475	-0.25	1.3510	1.3558	1.3103	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.3475	-0.25	1.3505	1.3539	1.3074	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.3500	0.25	1.3490	1.3514	1.3051	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3450	0.25	1.3450	1.3481	1.3024	2.2050	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.3750	0.75	1.3710	1.3724	1.3300	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.3875	1.25	1.3790	1.3729	1.3401	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.3675	1.25	1.3590	1.3550	1.3293	2.3250	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.2750	3.00	1.2480	1.2383	1.2374	2.3400	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-3.50	0.00	-3.50	-2.98	-3.66	6.75	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.75	0.00	-2.75	-2.49	-2.92	5.00	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-5.00	0.00	-4.95	-5.44	-6.80	14.00	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-0.25	0.00	-0.30	-0.52	-1.12	7.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-0.25	0.00	-0.35	-0.71	-1.40	13.00	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	0.00	0.50	-0.50	-0.96	-1.63	18.00	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	0.00	0.00	-0.05	-0.19	-0.29	6.00	-3.25	9.00	-3.25
3*5Y	0.25	0.50	-0.20	-0.44	-0.51	11.00	-5.25	18.00	-5.25
4*5Y	0.25	0.50	-0.15	-0.25	-0.23	5.00	-2.25	9.00	-2.25
5*7Y	-0.50	0.00	-0.40	-0.32	-0.27	5.25	-1.75	12.50	-1.75
5*10Y	2.50	0.50	2.20	2.10	2.48	12.25	0.50	26.75	0.50
7*10Y	3.00	0.50	2.60	2.43	2.76	7.50	1.75	14.25	1.75
10*12Y	1.25	0.50	0.80	0.05	1.02	4.00	-1.00	6.75	-1.00
10*15Y	-0.75	0.50	-1.20	-1.74	-0.07	6.50	-3.25	10.25	-3.25
10*20Y	-10.00	2.25	-12.30	-13.41	-9.26	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	0.00	1.374	1.403	1.367	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.408	-0.10	1.407	1.437	1.402	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.397	-0.30	1.402	1.442	1.403	2.062	1.089	2.230	1.089
3Y	1.381	-0.90	1.405	1.445	1.403	2.127	0.092	2.315	0.092
4Y	1.472	-0.70	1.484	1.525	1.489	2.244	1.127	2.502	1.127
5Y	1.475	-0.70	1.488	1.531	1.491	2.370	1.122	2.602	1.122
7Y	1.574	-0.20	1.580	1.623	1.584	2.492	1.163	2.728	1.163
10Y	1.620	0.10	1.647	1.692	1.630	2.585	1.170	2.815	1.170
20Y	1.582	1.00	1.602	1.600	1.587	2.565	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.53	0.00
CALL	1.25	-4.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.44	0.03	110.38	110.45	110.37
LKTb	130.81	-0.07	130.72	130.93	130.62

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	-0.25	2.93	1.25	2.29	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-3.05	-0.15	-2.68	-4.88	-4.81	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-4.70	0.05	-4.82	-8.12	-8.13	-0.25	-12.95	-0.25	-25.15
3Y	-3.35	0.65	-5.42	-8.88	-9.25	92.30	-16.45	92.30	-19.50
4Y	-12.45	0.45	-13.39	-17.14	-18.20	-4.50	-27.00	-1.45	-30.35
5Y	-12.50	0.95	-13.94	-17.99	-18.57	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-22.90	0.45	-23.52	-27.50	-28.13	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-24.50	0.65	-27.62	-31.97	-29.98	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-30.70	2.00	-35.40	-36.21	-35.00	52.25	-48.45	52.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1194.70 (+3.40)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-58.00	3.75	1Y	0.8200	3.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-20.50	-3.50		
-67.75	1.25	1.5Y	0.7000	1.00	1.3950	1.1850	2*3Y	-1.50	0.00		
-73.50	0.25	2Y	0.6150	0.00	1.3750	1.1850	2*5Y	-6.00	0.00		
-74.75	0.25	3Y	0.6000	0.00	1.4100	0.0450	3*4Y	-2.50	0.00		
-77.25	0.25	4Y	0.5750	0.00	1.4600	0.0350	3*5Y	-4.50	0.00		
-79.50	-0.25	5Y	0.5550	0.00	1.5300	0.0150	4*5Y	-2.00	0.00		
-69.50	-0.25	7Y	0.6500	0.00	1.5750	0.0750	5*7Y	9.50	0.00		
-62.50	-0.75	10Y	0.7500	0.00	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	1.6052	-0.0485	1.6537	1.6212	1.6331	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.8001	-0.0415	1.8416	1.8208	1.8407	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	20.82	-4.55	25.37	22.62	22.11	103.03	7.02	103.03	-104.00
10Y	18.01	-4.25	22.26	16.38	15.57	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	2.50	1.00	1.50	1.75	1.75	29.00	-9.50	52.75	-9.50
KTb 2*10Y	22.30	0.40	21.90	26.20	27.30	55.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	19.49	0.70	18.79	19.96	20.76	34.56	-23.40	151.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	40.25								
1.5Y	38								
02Y		SPRD	9*12m -2.75						
03Y			1.5*5y -2.25 / -2.75						
04Y			10*20y -10 / -10.25 / -10.5 / -10.75 / -11						
05Y	36								
07Y			6*9*12y -0.5						
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	93 건	34	59	35	79	54	134	127	
금 액	55,568 억원	44,113	11,455	6,810	33,050	20,883	33,318	39,109	

장중동향
국고채 금리, 단기물 금리 하락, 10Y 이상 구간 금리 상승.
FOMC 대기하며 외국인 개인 국채선물 매대 영향을 받아 수급에 따른 변동성 나타나.

IRS, 5Y 이상 금리 상승하며 혼조세. 커브 스티프닝.

CRS, 대체로 금리 하락하며 혼조 마감.