

IPS Daily Morning Brief

2019-12-20

종가 기준일 2019-12-19

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4675	-0.50	1.4690	1.4675	1.4549	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.4300	0.25	1.4320	1.4360	1.4205	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.4075	0.25	1.4095	1.4110	1.3934	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3800	0.50	1.3840	1.3849	1.3607	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3525	0.75	1.3575	1.3579	1.3308	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.3525	0.75	1.3570	1.3539	1.3224	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.3650	1.00	1.3660	1.3551	1.3218	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.3700	1.50	1.3690	1.3541	1.3213	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3775	2.00	1.3705	1.3519	1.3195	2.2050	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.4100	2.00	1.4035	1.3790	1.3479	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.4300	2.25	1.4205	1.3841	1.3582	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.4150	2.25	1.4045	1.3651	1.3464	2.3250	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.3250	2.25	1.3130	1.2553	1.2531	2.3400	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-3.75	0.75	-3.70	-3.15	-3.44	6.75	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-2.25	0.00	-2.25	-2.50	-2.71	5.00	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-5.50	0.50	-5.20	-5.31	-6.26	14.00	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	0.00	0.00	-0.05	-0.40	-0.84	7.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	1.25	0.25	0.85	-0.28	-0.90	13.00	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	1.75	0.75	1.15	-0.37	-0.95	18.00	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	1.25	0.25	0.90	0.13	-0.06	6.00	-3.25	9.00	-3.25
3*5Y	1.75	0.75	1.20	0.03	-0.11	11.00	-5.25	17.50	-5.25
4*5Y	0.50	0.50	0.30	-0.10	-0.05	5.00	-2.25	8.50	-2.25
5*7Y	0.75	0.50	0.15	-0.23	-0.18	5.25	-1.75	11.75	-1.75
5*10Y	4.00	0.50	3.45	2.49	2.66	12.25	0.50	25.75	0.50
7*10Y	3.25	0.00	3.30	2.71	2.84	7.50	1.75	14.00	1.75
10*12Y	2.00	0.25	1.70	0.51	1.03	4.00	-1.00	6.75	-1.00
10*15Y	0.50	0.25	0.10	-1.39	-0.15	6.25	-3.25	9.75	-3.25
10*20Y	-8.50	0.25	-9.05	-12.38	-9.48	7.75	-16.00	13.00	-16.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.384	0.20	1.379	1.388	1.371	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.402	0.40	1.405	1.416	1.405	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.400	0.50	1.402	1.417	1.407	2.062	1.089	2.230	1.089
3Y	1.380	2.00	0.973	1.311	1.375	2.125	0.092	2.315	0.092
4Y	1.480	2.00	1.473	1.497	1.496	2.237	1.127	2.502	1.127
5Y	1.465	2.00	1.463	1.499	1.498	2.370	1.122	2.602	1.122
7Y	1.598	3.10	1.578	1.595	1.597	2.492	1.163	2.728	1.163
10Y	1.655	4.50	1.624	1.657	1.647	2.585	1.170	2.815	1.170
20Y	1.647	5.50	1.599	1.619	1.604	2.565	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.53	0.00
CALL	1.29	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.43	-0.06	110.46	110.47	110.41
LKTb	130.31	-0.49	130.60	130.64	130.15

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	2.35	0.05	3.05	2.29	2.23	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-2.20	0.10	-2.08	-3.13	-4.41	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-4.75	0.25	-4.45	-5.89	-7.64	-0.25	-12.95	-0.25	-25.15
3Y	-2.75	-1.25	38.42	4.32	-5.24	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-11.50	-1.00	-10.66	-14.14	-17.42	-4.50	-27.00	-1.45	-30.35
5Y	-9.50	-0.50	-9.36	-14.52	-17.72	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-22.05	-1.10	-20.75	-24.31	-27.73	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-24.50	-2.50	-22.03	-27.84	-29.87	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-32.20	-3.25	-28.56	-36.40	-35.11	52.25	-48.45	52.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1165.60 (-3.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-57.75	1.25	1Y	0.8300	1.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-14.00	0.00		
-63.00	1.00	1.5Y	0.7500	1.50	1.3950	1.1850	2*3Y	-1.50	0.00		
-66.25	0.75	2Y	0.6900	1.50	1.3750	1.1900	2*5Y	-5.00	0.00		
-67.75	0.75	3Y	0.6750	1.50	1.4100	0.0450	3*4Y	-1.50	0.00		
-70.50	0.50	4Y	0.6600	1.50	1.4600	0.0350	3*5Y	-3.50	0.00		
-73.00	0.00	5Y	0.6400	1.50	1.5300	0.0150	4*5Y	-2.00	0.00		
-64.25	0.00	7Y	0.7350	2.00	1.5750	0.0750	5*7Y	9.50	0.50		
-59.50	0.00	10Y	0.8150	2.00	1.7800	0.2550	5*10Y	17.50	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	1.6288	-0.0020	1.6308	1.6306	1.6304	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.9232	0.0018	1.9214	1.8837	1.8776	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	22.88	-0.7	23.58	23.56	23.04	103.03	7.02	103.03	-104.00
10Y	26.82	-4.32	31.14	28.37	27.56	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	5.75	1.25	4.50	4.00	4.00	29.00	-9.50	51.00	-9.50
KTb 2*10Y	25.50	4.00	21.50	20.50	20.20	55.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	29.44	0.38	29.06	25.31	24.72	34.56	-23.40	151.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS									
06M									11y 41.5
09M									
01Y	40.5								
1.5Y	37.75								
02Y									1*2y -5.5
03Y	34.75 / 35								7*11y 4.25
04Y	35.75								
05Y	36.25								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y	40.5								
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황			104 건	11	93	69	72	85	65
금 액			34,462 억원	7,312	27,150	16,800	17,145	27,008	14,605

장중동향

국고채 금리, 기재차관 발언 영향으로 장기구간 금리 급등.

IRS, 기재부 발언에 대부분 구간 금리 상승. 커브 스티프닝.

전반적으로 오히려, 내년 국고채 발행계획에서 초장기물이 늘어난다는 소식에 장기 구간 금리 상승.

CRS, 전 구간 금리 상승.