

IPS Daily Morning Brief

2020-01-07

종가 기준일 2020-01-06

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4350	-1.75	1.4555	1.4638	1.4542	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.3800	-1.75	1.4085	1.4246	1.4245	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.3425	-2.00	1.3795	1.3993	1.4012	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.2975	-1.75	1.3360	1.3681	1.3730	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.2600	-1.00	1.2965	1.3368	1.3448	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.2425	-1.00	1.2845	1.3316	1.3402	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.2425	-1.00	1.2910	1.3384	1.3430	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.2400	-1.25	1.2925	1.3401	1.3445	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.2425	-1.75	1.2990	1.3433	1.3458	2.1975	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.2725	-2.25	1.3360	1.3766	1.3760	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.2900	-2.25	1.3515	1.3918	1.3868	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.2700	-2.50	1.3355	1.3746	1.3740	2.3150	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.1725	-2.75	1.2425	1.2774	1.2776	2.3150	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-5.50	0.00	-4.70	-3.91	-2.96	6.75	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-3.75	-0.25	-2.90	-2.54	-2.33	4.75	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-8.25	1.00	-8.30	-6.25	-5.64	13.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-1.75	0.00	-1.20	-0.51	-0.46	6.50	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-1.75	0.00	-0.55	0.16	-0.18	11.25	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	-2.00	-0.25	-0.40	0.34	-0.02	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	0.00	0.00	0.65	0.68	0.28	4.75	-3.25	9.00	-3.25
3*5Y	-0.25	-0.25	0.80	0.85	0.43	8.50	-5.25	16.00	-5.25
4*5Y	-0.25	-0.25	0.15	0.18	0.15	3.75	-2.25	7.25	-2.25
5*7Y	0.25	-0.50	0.65	0.31	0.12	4.75	-1.75	11.25	-1.75
5*10Y	3.25	-1.00	4.35	3.65	3.15	12.25	0.50	24.00	0.50
7*10Y	3.00	-0.50	3.70	3.34	3.03	7.50	1.75	13.25	1.75
10*12Y	1.75	0.00	1.55	1.51	1.08	4.00	-1.00	6.75	-1.00
10*15Y	-0.25	-0.25	-0.05	-0.20	-0.20	5.50	-3.25	9.50	-3.25
10*20Y	-10.00	-0.50	-9.35	-9.93	-9.84	6.50	-16.00	13.00	-16.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.306	-1.00	1.339	1.369	1.380	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.310	0.00	1.338	1.385	1.414	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.300	0.90	1.327	1.380	1.418	2.055	1.089	2.230	1.089
3Y	1.280	0.90	1.117	1.215	1.370	2.085	0.092	2.315	0.092
4Y	1.372	0.20	1.419	1.462	1.513	2.227	1.127	2.502	1.127
5Y	1.360	-0.10	1.418	1.459	1.517	2.285	1.122	2.602	1.122
7Y	1.499	-0.10	1.556	1.578	1.623	2.400	1.163	2.728	1.163
10Y	1.557	-0.30	1.617	1.633	1.678	2.497	1.170	2.815	1.170
20Y	1.580	-3.00	1.652	1.625	1.641	2.462	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.49	-4.00
CALL	1.29	2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	110.79	-0.04	110.86	110.91	110.79
LKTB	131.37	-0.03	131.64	131.93	131.37

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	3.65	-1.00	4.05	3.02	2.08	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-1.25	-1.75	-0.20	-1.73	-4.11	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-4.00	-1.90	-3.05	-4.29	-7.31	-0.25	-12.95	-0.25	-25.15
3Y	-3.75	-1.90	16.79	11.69	-2.95	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-12.95	-1.20	-12.84	-12.31	-16.97	-4.50	-27.00	-1.45	-30.35
5Y	-12.00	-1.15	-12.57	-11.87	-17.29	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-25.65	-1.65	-25.72	-23.48	-27.73	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-28.45	-1.95	-28.12	-25.64	-30.19	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-40.75	0.25	-40.93	-34.80	-36.33	52.25	-48.45	52.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1172.10 (+5.00)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-57.25	-0.50	1Y	0.7700	-2.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-11.00	2.00		
-57.75	1.75	1.5Y	0.7200	0.00	1.3950	1.1850	2*3Y	1.50	0.00		
-60.00	0.50	2Y	0.6600	-0.50	1.3750	1.1800	2*5Y	6.50	1.00		
-56.75	0.50	3Y	0.6750	-0.50	1.3800	0.0450	3*4Y	2.00	0.50		
-54.75	1.00	4Y	0.6950	0.00	1.4000	0.0350	3*5Y	5.00	1.00		
-51.50	1.75	5Y	0.7250	0.50	1.4550	0.0150	4*5Y	3.00	0.50		
-44.25	2.25	7Y	0.8000	0.50	1.5350	0.0750	5*7Y	7.50	0.00		
-37.75	2.75	10Y	0.8950	0.50	1.7800	0.2550	5*10Y	17.00	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	1.5365	0.0039	1.5326	1.5730	1.5770	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.8100	0.0209	1.7891	1.8772	1.9202	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	23.65	-0.51	24.16	24.30	22.00	103.03	7.02	103.03	-104.00
10Y	25.30	2.39	22.91	25.22	24.82	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	1.25	-1.25	2.50	5.50	5.25	26.25	-9.50	46.00	-9.50
KTB 2*10Y	25.70	-1.20	26.90	29.50	31.50	49.70	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	27.35	1.70	25.65	30.42	34.32	34.56	-23.40	147.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M	43.5								
09M									
01Y	33.25 / 33.5								
1.5Y	29.25								
02Y	23.5 / 24.25 / 26				SPRD	0.5*2y -18			
03Y	22.5					1.5*2y -4.5 / -4			
04Y	22.75								
05Y									
07Y									
10Y	25								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	127 건	-11	138	69	19	19	42	42	
금 액	50,221 억원	6,488	43,733	22,737	4,314	4,314	13,125	9,350	

장중동향
국고채 금리, 이란 공습발 리스크 오프 분위기에 3년 구간 제외한 구간에서 금리 하락. 커브 플랫트닝.

IRS, 전 구간 금리 하락.
CD 91일물이 낮게 발행됨에 따라 상대적으로 단기 구간 금리 낙폭 커.
농협은행 CD 91일물 1.49% 1조원 발행 (-4bp)

CRS, 3Y 이하 구간 금리 하락하며 혼조 마감.