

IPS Daily Morning Brief

2020-01-08

종가 기준일 2020-01-07

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.4300	-0.50	1.4480	1.4615	1.4538	1.9125	1.3575	1.9125	1.2875
9M	1.3825	0.25	1.3990	1.4218	1.4245	1.9125	1.2925	1.9125	1.2500
1Y	1.3475	0.50	1.3675	1.3960	1.4015	1.9200	1.2225	1.9200	1.2200
1.5Y	1.3200	2.25	1.3265	1.3646	1.3738	1.9675	1.1350	2.0250	1.1350
2Y	1.3000	4.00	1.2905	1.3334	1.3462	2.0175	1.0700	2.1150	1.0700
3Y	1.2950	5.25	1.2790	1.3281	1.3420	2.0775	1.0150	2.2225	1.0150
4Y	1.3000	5.75	1.2845	1.3351	1.3449	2.1250	0.9875	2.2950	0.9875
5Y	1.2975	5.75	1.2850	1.3369	1.3465	2.1625	0.9775	2.3400	0.9775
7Y	1.3000	5.75	1.2905	1.3403	1.3479	2.1975	0.9725	2.3950	0.9725
10Y	1.3375	6.50	1.3270	1.3743	1.3783	2.2675	0.9925	2.4850	0.9925
12Y	1.3550	6.50	1.3425	1.3899	1.3892	2.3050	1.0125	2.5225	1.0125
15Y	1.3350	6.50	1.3260	1.3728	1.3763	2.3150	0.9925	2.5400	0.9925
20Y	1.2375	6.50	1.2315	1.2765	1.2795	2.3150	0.9125	2.5600	0.9125

6*9M	-4.75	0.75	-4.90	-3.98	-2.93	6.75	-9.00	12.50	-9.00
9*12M	-3.50	0.25	-3.15	-2.58	-2.31	4.75	-7.00	10.50	-7.00
1*2Y	-4.75	3.50	-7.70	-6.26	-5.53	13.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-0.50	1.25	-1.15	-0.53	-0.42	6.50	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	0.00	1.75	-0.60	0.17	-0.13	11.25	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	-0.25	1.75	-0.55	0.35	0.03	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	0.50	0.50	0.55	0.70	0.30	4.75	-3.25	9.00	-3.25
3*5Y	0.25	0.50	0.60	0.88	0.45	8.50	-5.25	16.00	-5.25
4*5Y	-0.25	0.00	0.05	0.18	0.16	3.75	-2.25	7.25	-2.25
5*7Y	0.25	0.00	0.55	0.34	0.14	4.75	-1.75	11.25	-1.75
5*10Y	4.00	0.75	4.20	3.74	3.18	12.25	0.50	24.00	0.50
7*10Y	3.75	0.75	3.65	3.40	3.04	7.50	1.75	13.25	1.75
10*12Y	1.75	0.00	1.55	1.56	1.09	4.00	-1.00	6.75	-1.00
10*15Y	-0.25	0.00	-0.10	-0.15	-0.20	5.50	-3.25	9.50	-3.25
10*20Y	-10.00	0.00	-9.55	-9.78	-9.88	6.50	-16.00	13.00	-16.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.311	0.50	1.328	1.366	1.381	1.918	1.136	1.935	1.136
1.5Y	1.328	1.80	1.331	1.381	1.414	2.012	1.122	2.113	1.122
2Y	1.347	4.70	1.325	1.376	1.419	2.055	1.089	2.230	1.089
3Y	1.335	5.50	1.313	1.210	1.371	2.085	0.092	2.315	0.092
4Y	1.432	6.00	1.413	1.458	1.514	2.227	1.127	2.502	1.127
5Y	1.440	8.00	1.412	1.455	1.519	2.285	1.122	2.602	1.122
7Y	1.574	7.50	1.549	1.577	1.625	2.400	1.163	2.728	1.163
10Y	1.632	7.50	1.609	1.630	1.680	2.495	1.170	2.815	1.170
20Y	1.657	7.70	1.643	1.627	1.644	2.457	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.46	-3.00
CALL	1.29	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.62	-0.17	110.77	110.77	110.62
LKTb	130.55	-0.82	131.20	131.20	130.55

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	0.00	3.95	3.03	2.08	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-0.80	0.45	-0.41	-1.68	-4.06	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-4.70	-0.70	-3.45	-4.30	-7.26	-0.25	-12.95	-0.25	-25.15
3Y	-4.00	-0.25	-3.36	11.81	-2.87	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-13.20	-0.25	-12.83	-12.27	-16.91	-4.50	-27.00	-3.20	-30.35
5Y	-14.25	-2.25	-12.72	-11.82	-17.25	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-27.40	-1.75	-25.89	-23.63	-27.73	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-29.45	-1.00	-28.22	-25.62	-30.21	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-41.95	-1.20	-41.13	-35.03	-36.46	52.25	-48.45	52.25	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1166.40 (-5.70)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-54.25	3.00	1Y	0.8050	3.50	1.4550	0.3900	1*2Y	-11.00	0.00		
-56.50	1.25	1.5Y	0.7550	3.50	1.3950	1.1850	2*3Y	2.00	0.50		
-60.50	-0.50	2Y	0.6950	3.50	1.3750	1.1800	2*5Y	9.50	3.00		
-58.00	-1.25	3Y	0.7150	4.00	1.3800	0.0450	3*4Y	3.00	1.00		
-55.50	-0.75	4Y	0.7450	5.00	1.4000	0.0350	3*5Y	7.50	2.50		
-50.75	0.75	5Y	0.7900	6.50	1.4550	0.0150	4*5Y	4.50	1.50		
-43.50	0.75	7Y	0.8650	6.50	1.5350	0.0750	5*7Y	7.50	0.00		
-37.75	0.00	10Y	0.9600	6.50	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	1.5444	0.0079	1.5365	1.5326	1.5730	2.9773	1.3841	2.9773	0.5500
10Y	1.8231	0.0131	1.8100	1.7891	1.8772	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	19.74	-3.91	23.65	24.16	24.30	103.03	7.02	103.03	-104.00
10Y	19.11	-6.19	25.30	22.91	25.22	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	3.75	2.50	1.25	2.50	5.50	26.25	-9.50	46.00	-9.50
KTb 2*10Y	28.50	2.80	25.70	26.90	29.50	48.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	27.87	0.52	27.35	25.65	30.42	34.56	-23.40	147.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS									
06M									
09M									
01Y	34 / 35								
1.5Y									
02Y	27.5 / 29.25								1.5*2y -2.5 / -2.75
03Y	26.75								7s*10y 3
04Y									8*10y 2.5
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y	32								
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	136 건	9	127	138	69	19	19	42	
금 액	54,740 억원	4,519	50,221	43,733	22,737	4,314	4,314	13,125	

장중동향

국고채 금리, 전 구간 금리 상승.

국고 30년물 입찰을 전후로 초장기 공급 부담이 약세 가해.

IRS, 6M을 제외한 나머지 구간에서 금리 상승. 커브 스티프닝.

30년물 입찰 영향에 장기구간은 비드가 강한 모습.

단기 구간은 CD가 낮게 발행됨에 따라 상대적으로 금리 덜 올라.

CRS, 전 구간 금리 상승 마감.