

IPS Daily Morning Brief

2020-03-10

종가 기준일 2020-03-09

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.2350	-1.00	1.2370	1.3069	1.3900	1.9125	1.2075	1.9125	1.2075
9M	1.1475	-2.75	1.1655	1.2604	1.3536	1.9125	1.1375	1.9125	1.1375
1Y	1.0725	-4.50	1.1065	1.2235	1.3296	1.9200	1.0725	1.9200	1.0725
1.5Y	1.0225	-5.50	1.0595	1.1888	1.3035	1.9500	1.0225	2.0250	1.0225
2Y	0.9675	-7.00	1.0135	1.1526	1.2763	1.9900	0.9675	2.1150	0.9675
3Y	0.9200	-8.25	0.9795	1.1326	1.2675	2.0375	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	0.9050	-9.50	0.9760	1.1293	1.2719	2.0825	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	0.8875	-10.50	0.9680	1.1240	1.2718	2.1175	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	0.8775	-11.25	0.9635	1.1220	1.2735	2.1525	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	0.8925	-12.75	0.9905	1.1518	1.3048	2.2175	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	0.8775	-15.25	0.9955	1.1625	1.3180	2.2525	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.8525	-15.00	0.9705	1.1434	1.2999	2.2575	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.6975	-16.50	0.8310	1.0350	1.2040	2.2575	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-8.75	-1.75	-7.15	-4.65	-3.64	5.75	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-7.50	-1.75	-5.90	-3.69	-2.40	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-10.50	-2.50	-9.30	-7.09	-5.33	10.00	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-4.75	-1.25	-3.40	-2.00	-0.88	4.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-6.25	-2.50	-3.75	-2.34	-0.44	9.25	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	-8.00	-3.50	-4.55	-2.86	-0.45	12.75	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	-1.50	-1.25	-0.35	-0.34	0.43	4.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	-3.25	-2.25	-1.15	-0.86	0.42	8.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	-1.75	-1.00	-0.80	-0.53	-0.01	3.50	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	-1.00	-0.75	-0.45	-0.20	0.18	3.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	0.50	-2.25	2.25	2.78	3.30	10.50	0.50	22.25	0.50
7*10Y	1.50	-1.50	2.70	2.98	3.13	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-1.50	-2.50	0.50	1.08	1.32	3.50	-1.50	5.50	-1.50
10*15Y	-4.00	-2.25	-2.00	-0.84	-0.49	4.50	-4.00	8.25	-4.00
10*20Y	-19.50	-3.75	-15.95	-11.68	-10.08	4.00	-19.50	11.50	-19.50

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.048	-2.00	1.083	1.176	1.281	1.918	1.048	1.935	1.048
1.5Y	1.042	-2.60	1.073	1.177	1.299	1.990	1.042	2.113	1.042
2Y	1.035	-3.50	1.066	1.176	1.302	2.020	1.035	2.230	1.035
3Y	0.022	-105.00	0.860	1.083	1.220	2.050	0.022	2.315	0.022
4Y	1.070	-6.30	1.114	1.245	1.384	2.173	1.070	2.502	1.070
5Y	1.110	-7.00	1.155	1.283	1.406	2.230	1.110	2.602	1.110
7Y	1.218	-8.10	1.269	1.395	1.523	2.330	1.163	2.728	1.163
10Y	1.260	-11.00	1.331	1.462	1.585	2.400	1.170	2.815	1.170
20Y	1.290	-13.50	1.396	1.496	1.601	2.320	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.40	0.00
CALL	1.26	2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.63	0.15	111.68	111.73	111.44
LKTb	135.03	1.23	134.76	135.15	133.98

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	2.45	-2.50	2.39	4.79	4.87	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-1.95	-2.90	-1.35	1.13	0.47	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-6.75	-3.50	-5.21	-2.34	-2.57	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	89.80	96.75	11.99	4.99	4.80	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-16.50	-3.20	-13.80	-11.55	-11.19	-4.50	-27.00	-3.20	-30.35
5Y	-22.25	-3.50	-18.70	-15.91	-13.45	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-34.05	-3.15	-30.57	-27.26	-24.93	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-36.75	-1.75	-34.03	-31.04	-27.98	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-59.25	-3.00	-56.48	-46.12	-39.72	52.25	-59.25	52.25	-59.25

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1204.20 (+11.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-87.25	-23.00	1Y	0.2000	-27.50	1.3950	0.2000	1*2Y	-12.00	6.50		
-91.25	-22.50	1.5Y	0.1100	-28.00	1.3500	1.1000	2*3Y	-0.50	2.50		
-88.75	-14.00	2Y	0.0800	-21.00	1.3200	1.1000	2*5Y	2.00	6.00		
-84.50	-10.25	3Y	0.0750	-18.50	1.3200	0.0450	3*4Y	1.50	2.00		
-81.50	-7.00	4Y	0.0900	-16.50	1.3300	0.0350	3*5Y	2.50	3.50		
-78.75	-4.50	5Y	0.1000	-15.00	1.3900	0.0150	4*5Y	1.00	1.50		
-68.25	-2.75	7Y	0.1950	-14.00	1.4600	0.0750	5*7Y	9.50	1.00		
-62.25	-1.25	10Y	0.2700	-14.00	1.6900	0.2550	5*10Y	17.00	1.00		

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	0.3967	-0.1154	0.5121	0.6052	0.6966	2.9773	0.3967	2.9773	0.3967
10Y	0.5685	-0.1985	0.7670	0.9152	1.0619	3.2382	0.5685	3.2382	0.5685

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	-63.83	-8.04	-55.79	-45.18	-35.04	103.03	-63.83	103.03	-82.70
10Y	-69.15	-8.85	-60.30	-43.18	-23.51	98.82	-69.15	98.82	-69.15

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-7.50	-5.75	-1.75	-0.25	-0.50	22.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	22.50	-7.50	30.00	29.00	25.00	38.50	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	17.18	-8.31	25.49	31.00	36.53	36.53	-23.40	138.00	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M	21 / 22.5 / 22.75								
09M									
01Y	7.5 / 7.25								
1.5Y									
02Y	97 / 96.75				SPRD	2*10y -6			
03Y	9.25 / 91.75					2*3y -4.25			
04Y									
05Y	91								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	134 건	-32	166	148	141	103	114	131	
금 액	36,621 억원	-38,966	75,587	70,576	54,842	44,030	33,020	39,429	

장중동향
 국고채 금리. 장기물 금리가 큰 폭 하락하면서 수익률 곡선은 평탄화. 국고채 금리 급락.

IRS. 오피 우위의 장세가 이어지며 IRS금리 곡선의 장단기 금리 역전도 심화. 전 구간 급락.

CRS. 전 구간 급락. 마감.