

IPS Daily Morning Brief

2020-03-13

종가 기준일 2020-03-12

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.2350	-2.00	1.2450	1.2924	1.3791	1.9125	1.2075	1.9125	1.2075
9M	1.1600	-1.75	1.1670	1.2385	1.3405	1.9125	1.1375	1.9125	1.1375
1Y	1.0900	-2.00	1.0995	1.1954	1.3144	1.9200	1.0725	1.9200	1.0725
1.5Y	1.0475	-2.25	1.0565	1.1571	1.2873	1.9300	1.0225	2.0250	1.0225
2Y	1.0200	-1.50	1.0165	1.1188	1.2596	1.9675	0.9675	2.1150	0.9675
3Y	1.0050	1.00	0.9805	1.0940	1.2493	2.0100	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	1.0050	1.75	0.9730	1.0884	1.2531	2.0475	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.0100	3.25	0.9650	1.0819	1.2526	2.0800	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.0000	3.25	0.9565	1.0771	1.2540	2.1175	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.0250	4.25	0.9770	1.1038	1.2847	2.1850	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	0.9300	-3.50	0.9505	1.1059	1.2951	2.2125	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.8650	-7.50	0.9165	1.0833	1.2761	2.2150	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7100	-7.25	0.7635	0.9634	1.1770	2.2175	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-7.50	0.25	-7.80	-5.39	-3.86	5.00	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-7.00	-0.25	-6.75	-4.31	-2.61	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-7.00	0.50	-8.30	-7.66	-5.48	8.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-1.50	2.50	-3.60	-2.48	-1.03	4.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	-1.50	3.25	-4.35	-3.04	-0.65	8.00	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	-1.00	4.75	-5.15	-3.69	-0.70	11.25	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	0.00	0.75	-0.75	-0.56	0.38	3.75	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	0.50	2.25	-1.55	-1.21	0.33	7.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	0.50	1.50	-0.80	-0.65	-0.05	3.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	-1.00	0.00	-0.85	-0.47	0.15	3.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	1.50	1.00	1.20	2.19	3.21	10.50	0.50	22.25	0.50
7*10Y	2.50	1.00	2.05	2.66	3.06	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-9.50	-7.75	-2.65	0.21	1.04	3.25	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-16.00	-11.75	-6.05	-2.05	-0.86	4.50	-16.00	8.25	-16.00
10*20Y	-31.50	-11.50	-21.35	-14.04	-10.77	4.00	-31.50	11.25	-31.50

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.040	-0.60	1.050	1.143	1.264	1.918	1.040	1.935	1.040
1.5Y	1.052	-0.30	1.055	1.143	1.281	1.972	1.042	2.113	1.042
2Y	1.055	-1.50	1.062	1.144	1.285	2.000	1.035	2.230	1.035
3Y	1.050	-2.50	0.861	1.050	1.204	2.012	0.022	2.315	0.022
4Y	1.155	-1.50	1.140	1.215	1.368	2.122	1.070	2.502	1.070
5Y	1.165	-1.50	1.164	1.248	1.391	2.170	1.110	2.602	1.110
7Y	1.298	-0.80	1.286	1.361	1.509	2.271	1.163	2.728	1.163
10Y	1.376	1.10	1.346	1.426	1.571	2.342	1.170	2.815	1.170
20Y	1.427	1.70	1.389	1.466	1.592	2.290	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.39	-1.00
CALL	1.24	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.51	0.09	111.35	111.51	111.31
LKTb	133.78	-0.08	133.38	133.96	133.21

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	5.00	-1.40	4.91	5.25	5.00	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-0.45	-1.95	0.13	1.37	0.64	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-3.50	0.00	-4.59	-2.55	-2.55	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-4.50	3.50	11.97	4.36	4.56	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-15.00	3.25	-16.68	-12.66	-11.49	-4.50	-27.00	-3.20	-30.35
5Y	-15.50	4.75	-19.86	-16.65	-13.84	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-29.80	4.05	-32.93	-28.41	-25.48	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-35.10	3.15	-36.92	-32.26	-28.68	-7.50	-40.70	-7.50	-40.70
20Y	-71.70	-8.95	-62.59	-50.24	-41.50	52.25	-71.70	52.25	-71.70

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1206.50 (+13.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-113.00	-23.00	1Y	-0.0400	-25.00	1.3950	-0.0400	1*2Y	6.50	9.50		
-107.75	-18.25	1.5Y	-0.0300	-20.50	1.3500	1.1000	2*3Y	2.50	0.50		
-99.50	-14.00	2Y	0.0250	-15.50	1.3200	1.1000	2*5Y	6.00	2.50		
-95.50	-16.00	3Y	0.0500	-15.00	1.3200	0.0450	3*4Y	2.00	1.00		
-93.50	-15.75	4Y	0.0700	-14.00	1.3300	0.0350	3*5Y	3.50	2.00		
-92.50	-16.25	5Y	0.0850	-13.00	1.3750	0.0150	4*5Y	1.50	1.00		
-83.50	-17.75	7Y	0.1650	-14.50	1.4400	0.0750	5*7Y	8.00	-1.50		
-78.50	-18.75	10Y	0.2400	-14.50	1.6300	0.2400	5*10Y	15.50	-1.50		

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	0.4730	-0.0604	0.5334	0.5382	0.3967	2.9773	0.3967	2.9773	0.3967
10Y	0.7939	-0.0780	0.8719	0.8093	0.5685	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	-58.20	-4.54	-53.66	-54.38	-63.83	103.03	-63.83	103.03	-82.20
10Y	-58.21	-8.90	-49.31	-55.07	-69.15	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	0.50	5.75	-5.25	-5.75	-7.50	21.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	32.10	2.60	29.50	27.80	22.50	36.70	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	32.09	-1.76	33.85	27.11	17.18	36.53	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	17.5								
01Y	10 / 8.5								
1.5Y									
02Y	4.5 / 4.25	SPRD							
03Y	1.25 / 1.75								
04Y									
05Y									
07Y									
10Y	1.75								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS		3y 12							
		3y 12							
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황			170 건	41	129	130	134	166	148
금 액			48,617 억원	5,412	43,205	36,059	36,621	75,587	70,576

장중동향

국고채 금리. 한국은행의 기준금리 인하 기대가 단기물 강세를 지지하는 가운데 정부의 추경안 규모 이슈 등이 장기 구간애 수급 부담을 가해 국고채 금리 등락이 엇갈림. 단기물 금리는 내렸지만 10년 이상 장기 구간 금리는 상승해 수익률 곡선이 가팔라짐.

IRS. 전반적으로 단기 금리는 내린 반면 장기 구간은 상승해 수익률 곡선이 가팔라지며 혼조세를 보임. 커브스티프닝.

CRS. 전 구간 하락. 마감.