

IPS Daily Morning Brief

2020-03-16

종가 기준일 2020-03-13

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.1575	-7.75	1.2275	1.2813	1.3740	1.9125	1.1575	1.9125	1.1575
9M	1.0800	-8.00	1.1480	1.2248	1.3348	1.9125	1.0800	1.9125	1.0800
1Y	1.0150	-7.50	1.0790	1.1794	1.3079	1.9200	1.0150	1.9200	1.0150
1.5Y	1.0200	-2.75	1.0450	1.1421	1.2814	1.9300	1.0200	2.0250	1.0200
2Y	1.0250	0.50	1.0140	1.1049	1.2542	1.9675	0.9675	2.1150	0.9675
3Y	1.0525	4.75	0.9905	1.0814	1.2444	2.0100	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	1.1100	10.50	0.9950	1.0785	1.2490	2.0475	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.1625	15.25	0.9990	1.0745	1.2493	2.0800	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.1650	16.50	0.9915	1.0695	1.2508	2.1175	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.2100	18.50	1.0150	1.0964	1.2817	2.1850	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.1400	21.00	0.9725	1.0944	1.2906	2.2125	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	1.0500	18.50	0.9260	1.0680	1.2704	2.2150	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8800	17.00	0.7670	0.9439	1.1700	2.2175	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-7.75	-0.25	-7.95	-5.65	-3.93	3.75	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-6.50	0.50	-6.90	-4.54	-2.68	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	1.00	8.00	-6.50	-7.45	-5.38	8.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	2.75	4.25	-2.35	-2.35	-0.98	4.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	8.50	10.00	-1.90	-2.64	-0.51	8.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	13.75	14.75	-1.50	-3.04	-0.48	13.75	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	5.75	5.75	0.45	-0.29	0.47	5.75	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	11.00	10.50	0.85	-0.69	0.50	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	5.25	4.75	0.40	-0.40	0.03	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.25	1.25	-0.75	-0.50	0.15	3.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	4.75	3.25	1.60	2.19	3.23	10.50	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.50	2.00	2.35	2.69	3.08	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-7.00	2.50	-4.25	-0.20	0.90	3.25	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-16.00	0.00	-8.90	-2.84	-1.13	4.50	-16.00	8.25	-16.00
10*20Y	-33.00	-1.50	-24.80	-15.25	-11.17	4.00	-33.00	11.25	-33.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.060	2.00	1.049	1.132	1.259	1.918	1.040	1.935	1.040
1.5Y	1.087	3.50	1.059	1.133	1.276	1.956	1.042	2.113	1.042
2Y	1.115	6.00	1.071	1.136	1.280	1.992	1.035	2.230	1.035
3Y	1.151	10.10	0.877	1.041	1.217	2.007	0.022	2.315	0.022
4Y	1.298	14.30	1.173	1.210	1.365	2.122	1.070	2.502	1.070
5Y	1.324	15.90	1.192	1.242	1.389	2.170	1.110	2.602	1.110
7Y	1.477	17.90	1.321	1.356	1.508	2.271	1.163	2.728	1.163
10Y	1.618	24.20	1.396	1.424	1.572	2.342	1.170	2.815	1.170
20Y	1.626	19.90	1.430	1.464	1.593	2.290	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.39	0.00
CALL	1.25	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	111.02	-0.49	111.32	111.41	110.60
LKTB	130.90	-2.88	132.86	133.64	130.80

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	-4.50	-9.50	3.02	4.72	4.87	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-6.70	-6.25	-1.40	0.88	0.56	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-9.00	-5.50	-5.74	-3.06	-2.62	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-9.85	-5.35	11.39	3.99	2.77	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-18.80	-3.80	-17.78	-13.10	-11.62	-4.50	-27.00	-3.20	-30.35
5Y	-16.15	-0.65	-19.34	-16.73	-13.95	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-31.20	-1.40	-32.99	-28.67	-25.67	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-40.80	-5.70	-38.08	-32.80	-29.01	-7.50	-40.80	-7.50	-40.80
20Y	-74.60	-2.90	-66.26	-51.99	-42.30	52.25	-74.60	52.25	-74.60

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1219.30 (+12.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-173.00	-60.00	1Y	-0.7150	-67.50	1.3950	-0.7150	1*2Y	27.50	21.00		
-161.00	-53.25	1.5Y	-0.5900	-56.00	1.3500	1.1000	2*3Y	5.00	2.50		
-146.50	-47.00	2Y	-0.4400	-46.50	1.3200	1.1000	2*5Y	12.50	6.50		
-144.25	-48.75	3Y	-0.3900	-44.00	1.3200	-0.3900	3*4Y	3.00	1.00		
-147.00	-53.50	4Y	-0.3600	-43.00	1.3300	-0.3600	3*5Y	7.50	4.00		
-147.75	-55.25	5Y	-0.3150	-40.00	1.3750	-0.3150	4*5Y	4.50	3.00		
-139.00	-55.50	7Y	-0.2250	-39.00	1.4400	-0.2250	5*7Y	9.00	1.00		
-133.50	-55.00	10Y	-0.1250	-36.50	1.6300	-0.1250	5*10Y	19.00	3.50		

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	0.5062	0.0332	0.4730	0.5334	0.5382	2.9773	0.3967	2.9773	0.3967
10Y	0.9813	0.1874	0.7939	0.8719	0.8093	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	-60.88	-2.68	-58.20	-53.66	-54.38	103.03	-63.83	103.03	-82.20
10Y	-63.67	-5.46	-58.21	-49.31	-55.07	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	18.50	18.00	0.50	-5.25	-5.75	21.75	-9.50	42.50	-9.50
KTB 2*10Y	50.30	18.20	32.10	29.50	27.80	50.30	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	47.51	15.42	32.09	33.85	27.11	47.51	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	6y 11						
06M	16.5								
09M									
01Y	4								
1.5Y									
02Y									
03Y									
04Y									
05Y									
07Y									
10Y		SPRD							
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	3y -0.05								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	96 건	-74	170	129	130	134	166	148	
금 액	44,029 억원	-4,588	48,617	43,205	36,059	36,621	75,587	70,576	

장중동향
국고채 금리, 전 거래일 미국 주식시장이 폭락하는 등 글로벌 위험자산 회피 심리가 외국인 국채선물 투매로 이어지면서 강한 약세 압력을 가함. 단기물은 금리 인하 기대감에 상대적으로 약세가 덜했지만 장기물은 다음 주 국고채 10년물 입찰을 비롯한 수급 부담이 작용하며 국고채 금리 급등.

IRS. 수익률 곡선이 가팔라지는 커브 스티프닝 장세를 나타냄. 1년 이하 단기구간은 하락하고 나머지 구간 급등.

CRS. 1년물과 1년6개월 물이 2009년 금융위기 이후 처음으로 마이너스를 나타냄. 전 구간 하락.