

IPS Daily Morning Brief

2020-03-18

종가 기준일 2020-03-17

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9350	-15.50	1.1345	1.2464	1.3588	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	0.9050	-10.50	1.0665	1.1873	1.3190	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	0.8750	-6.50	1.0060	1.1390	1.2912	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	0.8650	-6.25	0.9860	1.1026	1.2652	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	0.8950	-4.50	0.9830	1.0698	1.2397	1.9675	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	0.9250	-4.00	0.9885	1.0495	1.2308	2.0100	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	0.9750	-4.00	1.0185	1.0515	1.2368	2.0475	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.0000	-4.50	1.0390	1.0504	1.2380	2.0800	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	0.9975	-4.75	1.0350	1.0454	1.2395	2.1175	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.0325	-4.25	1.0650	1.0724	1.2703	2.1850	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	0.9625	-2.25	0.9965	1.0611	1.2760	2.2125	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.8675	-2.75	0.9235	1.0270	1.2532	2.2150	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.6975	-2.75	0.7590	0.8946	1.1502	2.2175	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-3.00	5.00	-6.80	-5.91	-3.98	3.75	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.00	4.00	-6.05	-4.83	-2.78	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	2.00	2.00	-2.30	-6.93	-5.15	8.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	3.00	0.50	0.55	-2.03	-0.89	4.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	8.00	0.50	3.55	-1.83	-0.28	8.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	10.50	0.00	5.60	-1.94	-0.17	13.75	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	5.00	0.00	3.00	0.20	0.60	5.75	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	7.50	-0.50	5.05	0.09	0.72	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.50	-0.50	2.05	-0.11	0.12	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	-0.25	-0.25	-0.40	-0.50	0.15	3.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	3.25	0.25	2.60	2.20	3.23	10.50	0.50	22.25	0.50
7*10Y	3.50	0.50	3.00	2.70	3.08	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-7.00	2.00	-6.85	-1.13	0.57	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-16.50	1.50	-14.15	-4.54	-1.71	4.50	-18.00	8.25	-18.00
10*20Y	-33.50	1.50	-30.60	-17.78	-12.01	4.00	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.882	-10.80	1.004	1.100	1.244	1.918	0.882	1.935	0.882
1.5Y	0.930	-7.60	1.026	1.104	1.261	1.956	0.930	2.113	0.930
2Y	0.972	-5.80	1.048	1.109	1.267	1.992	0.972	2.230	0.972
3Y	1.015	-4.50	1.070	1.016	1.223	2.007	0.022	2.315	0.022
4Y	1.167	-3.60	1.199	1.192	1.356	2.122	1.070	2.502	1.070
5Y	1.187	-4.40	1.217	1.223	1.381	2.170	1.110	2.602	1.110
7Y	1.311	-7.00	1.355	1.340	1.500	2.271	1.163	2.728	1.163
10Y	1.427	-9.00	1.461	1.413	1.567	2.342	1.170	2.815	1.170
20Y	1.460	-8.00	1.493	1.453	1.590	2.290	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.02	-37.00
CALL	0.76	-51.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.55	0.25	111.39	111.58	111.34
LKTb	132.18	0.24	131.94	132.34	131.69

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	-0.70	4.30	0.24	3.90	4.68	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-6.50	1.35	-4.00	-0.11	0.39	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-7.70	1.30	-6.54	-3.95	-2.76	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-9.00	0.50	-8.17	3.33	0.81	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-19.20	-0.40	-18.01	-14.05	-11.93	-4.50	-27.00	-3.20	-30.35
5Y	-18.70	-0.10	-17.84	-17.22	-14.29	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-31.35	2.25	-31.96	-29.46	-26.07	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-39.45	4.75	-39.56	-34.07	-29.70	-7.50	-44.20	-7.50	-44.20
20Y	-76.25	5.25	-73.36	-55.86	-44.01	52.25	-81.50	52.25	-81.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1243.50 (+17.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-230.00	-41.00	1Y	-1.4250	-47.50	1.3950	-1.4250	1*2Y	0.00	-61.00		
-189.00	-30.75	1.5Y	-1.0250	-37.00	1.3500	1.1000	2*3Y	12.00	3.00		
-145.00	-17.00	2Y	-0.5550	-21.50	1.3200	1.1000	2*5Y	25.25	5.75		
-136.00	-14.50	3Y	-0.4350	-18.50	1.3200	-0.4350	3*4Y	6.50	1.50		
-134.50	-13.00	4Y	-0.3700	-17.00	1.3300	-0.3700	3*5Y	13.25	2.75		
-130.25	-11.25	5Y	-0.3025	-15.75	1.3750	-0.3150	4*5Y	6.75	1.25		
-120.75	-10.75	7Y	-0.2100	-15.50	1.4400	-0.2250	5*7Y	9.25	0.25		
-114.25	-11.25	10Y	-0.1100	-15.50	1.6300	-0.1250	5*10Y	19.25	0.25		

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	0.4965	0.1346	0.3619	0.5062	0.4730	2.9773	0.3619	2.9773	0.3619
10Y	1.0793	0.3453	0.7340	0.9813	0.7939	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	-47.55	19.26	-66.81	-60.88	-58.20	103.03	-66.81	103.03	-82.20
10Y	-34.77	43.53	-78.30	-63.67	-58.21	98.82	-78.30	98.82	-78.30

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	13.75	0.25	13.50	18.50	0.50	21.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	45.50	-3.20	48.70	50.30	32.10	50.30	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	58.28	21.07	37.21	47.51	32.09	58.28	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	88.5 / 87	SPRD	4*10y 6.25 / 6						
03Y	91								
04Y									
05Y	1.5								
07Y									
10Y	5 / 4.5								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	107 건	38	69	96	170	129	130	134	
금 액	32,345 억원	13,648	18,697	44,029	48,617	43,205	36,059	36,621	

장중동향
국고채 금리, 전일 한국은행이 기준금리를 50bp 인하한 가운데 외국인의 국고 10년물 현물 매수세가 더해지면서 강세를 이끌며 국고채 금리 급락. 국회에서 정부의 추정규모가 증액되지 않았다는 소식도 장기물 강세 요인으로 작용.

IRS. 전 구간에서 급락. 단기 금리가 장기보다 더 내려 수익률 곡선은 평탄해짐. 커브 플랫닝.

CRS. 전 구간 큰 폭 하락. 마감