

IPS Daily Morning Brief

2020-03-19

종가 기준일 2020-03-18

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9375	0.25	1.0710	1.2255	1.3499	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	0.9175	1.25	1.0145	1.1670	1.3104	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	0.9025	2.75	0.9645	1.1193	1.2828	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	0.9025	3.75	0.9525	1.0839	1.2573	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	0.9425	4.75	0.9645	1.0543	1.2328	1.9525	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	0.9825	5.75	0.9860	1.0364	1.2246	1.9925	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	1.0475	7.25	1.0305	1.0416	1.2315	2.0250	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.0875	8.75	1.0610	1.0426	1.2333	2.0575	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.0875	9.00	1.0590	1.0378	1.2346	2.0950	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.1375	10.50	1.0960	1.0660	1.2658	2.1625	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.0675	10.50	1.0170	1.0506	1.2700	2.1900	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.9725	10.50	0.9300	1.0125	1.2458	2.1900	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7925	9.50	0.7610	0.8756	1.1413	2.1950	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-2.00	1.00	-5.65	-5.85	-3.95	3.75	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-1.50	1.50	-5.00	-4.78	-2.76	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	4.00	2.00	0.00	-6.50	-5.00	7.75	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	4.00	1.00	2.15	-1.79	-0.82	4.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	10.50	2.50	6.60	-1.26	-0.13	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	14.50	4.00	9.65	-1.16	0.05	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	6.50	1.50	4.45	0.53	0.69	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	10.50	3.00	7.50	0.62	0.87	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	4.00	1.50	3.05	0.10	0.17	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.00	0.25	-0.20	-0.49	0.13	3.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	5.00	1.75	3.50	2.34	3.25	10.50	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.00	1.50	3.70	2.83	3.11	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-7.00	0.00	-7.90	-1.54	0.42	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-16.50	0.00	-16.60	-5.35	-2.00	4.50	-18.00	8.25	-18.00
10*20Y	-34.50	-1.00	-33.50	-19.04	-12.45	4.00	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.878	-0.40	0.970	1.082	1.236	1.918	0.878	1.935	0.878
1.5Y	0.940	1.00	1.003	1.088	1.254	1.956	0.930	2.113	0.930
2Y	1.010	3.80	1.036	1.097	1.261	1.990	0.972	2.230	0.972
3Y	1.055	4.00	1.066	1.005	1.217	2.000	0.022	2.315	0.022
4Y	1.237	7.00	1.212	1.187	1.352	2.097	1.070	2.502	1.070
5Y	1.262	7.50	1.234	1.217	1.377	2.137	1.110	2.602	1.110
7Y	1.389	7.80	1.371	1.335	1.497	2.236	1.163	2.728	1.163
10Y	1.510	8.30	1.490	1.411	1.565	2.307	1.170	2.815	1.170
20Y	1.552	9.20	1.521	1.452	1.589	2.255	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.02	0.00
CALL	0.73	-3.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.31	-0.24	111.36	111.50	111.28
LKTb	131.70	-0.48	132.20	132.81	131.70

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	3.15	-0.55	3.72	4.68	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	-3.75	2.75	-5.05	-0.46	0.36	4.05	-10.60	4.05	-19.10
2Y	-6.75	0.95	-7.19	-4.25	-2.79	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-7.25	1.75	-8.02	3.15	0.74	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-18.95	0.25	-18.15	-14.52	-12.05	-4.50	-27.00	-3.20	-30.35
5Y	-17.45	1.25	-17.28	-17.43	-14.42	-3.20	-28.50	-2.25	-28.50
7Y	-30.15	1.20	-31.22	-29.76	-26.21	-7.85	-38.35	-7.50	-38.35
10Y	-37.25	2.20	-39.36	-34.48	-29.91	-7.50	-44.20	-7.50	-44.20
20Y	-75.95	0.30	-76.00	-57.67	-44.73	52.25	-81.50	52.25	-81.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW 1245.70 (+2.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
-165.75	64.25	1Y	-0.7550	67.00	1.3950	-1.4250	1*2Y	38.50	-48.50
-148.25	40.75	1.5Y	-0.5800	44.50	1.3500	1.1000	2*3Y	14.50	2.50
-131.25	13.75	2Y	-0.3700	18.50	1.3200	1.1000	2*5Y	29.00	3.75
-120.75	15.25	3Y	-0.2250	21.00	1.3200	-0.4350	3*4Y	6.50	0.00
-120.75	13.75	4Y	-0.1600	21.00	1.3300	-0.3700	3*5Y	14.50	1.25
-116.75	13.50	5Y	-0.0800	22.25	1.3750	-0.3150	4*5Y	8.00	1.25
-100.75	20.00	7Y	0.0800	29.00	1.4400	-0.2250	5*7Y	16.00	6.75
-78.75	35.50	10Y	0.3500	46.00	1.6300	-0.1250	5*10Y	43.00	23.75

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	0.5477	0.0512	0.4965	0.3619	0.5062	2.9773	0.3619	2.9773	0.3619
10Y	1.1850	0.1057	1.0793	0.7340	0.9813	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	-46.23	1.32	-47.55	-66.81	-60.88	103.03	-66.81	103.03	-82.20
10Y	-32.50	2.27	-34.77	-78.30	-63.67	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	19.50	5.75	13.75	13.50	18.50	21.00	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	50.00	4.50	45.50	48.70	50.30	50.30	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	63.73	5.45	58.28	37.21	47.51	63.73	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y									
03Y	93.5 / 96				SPRD				
04Y									
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	122 건	15	107	69	96	170	129	130	
금 액	33,038 억원	693	32,345	18,697	44,029	48,617	43,205	36,059	

장중동향
국고채 금리. 장 막판 리스크오프 심리가 불거지면서 금리 상승폭이 확대됨. 미국 뉴욕지수 선물에 급락하는 상황에서 주식과 환율, 채권이 동시에 가치가 하락하는 트리플 악세에 연동한 것으로 풀이되며 국고채 금리 상승. 변동성 장세 속에서 마땅한 매수 주체가 부재한 점도 금리 상승 요인으로 꼽힘.

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

CRS. 전 구간 큰 폭 하락. 마감