

IPS Daily Morning Brief

2020-03-25

종가 기준일 2020-03-24

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.0650	8.00	0.9960	1.1659	1.3197	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	1.0375	5.75	0.9850	1.1134	1.2821	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	1.0150	3.50	0.9785	1.0709	1.2557	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	1.0125	0.25	0.9940	1.0465	1.2336	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	1.0425	-1.25	1.0315	1.0323	1.2138	1.9350	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	1.0575	-1.75	1.0605	1.0236	1.2077	1.9650	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	1.1100	-2.50	1.1190	1.0413	1.2177	1.9950	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.1275	-3.75	1.1515	1.0493	1.2213	2.0250	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.1325	-3.75	1.1520	1.0450	1.2221	2.0575	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.1675	-4.00	1.1910	1.0751	1.2533	2.1225	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.1125	-3.50	1.1290	1.0453	1.2522	2.1525	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	1.0275	-3.50	1.0400	0.9931	1.2233	2.1550	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8675	-2.00	0.8660	0.8414	1.1139	2.1625	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-2.75	-2.25	-1.10	-5.25	-3.76	3.50	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-2.25	-2.25	-0.65	-4.25	-2.64	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	2.75	-4.75	5.30	-3.86	-4.19	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	1.50	-0.50	2.90	-0.86	-0.61	4.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	6.75	-1.25	8.75	0.90	0.38	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	8.50	-2.50	12.00	1.70	0.74	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	5.25	-0.75	5.85	1.76	1.00	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	7.00	-2.00	9.10	2.56	1.35	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	1.75	-1.25	3.25	0.80	0.36	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.50	0.00	0.05	-0.43	0.08	3.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	4.00	-0.25	3.95	2.59	3.20	10.25	0.50	22.25	0.50
7*10Y	3.50	-0.25	3.90	3.01	3.12	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-5.50	0.50	-6.20	-2.99	-0.10	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-14.00	0.50	-15.10	-8.20	-3.00	4.50	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-30.00	2.00	-32.50	-23.38	-13.93	4.00	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.973	0.20	0.944	1.041	1.208	1.918	0.878	1.935	0.878
1.5Y	0.999	-1.40	0.989	1.054	1.227	1.938	0.930	2.113	0.930
2Y	1.130	-3.50	1.114	1.090	1.244	1.967	0.972	2.230	0.972
3Y	1.135	-3.00	1.136	0.998	1.203	1.981	0.022	2.315	0.022
4Y	1.422	-4.80	1.397	1.225	1.350	2.082	1.070	2.502	1.070
5Y	1.450	-1.60	1.408	1.250	1.376	2.115	1.110	2.602	1.110
7Y	1.586	-2.70	1.540	1.373	1.496	2.216	1.163	2.728	1.163
10Y	1.722	-1.50	1.654	1.457	1.568	2.292	1.170	2.815	1.170
20Y	1.790	-2.00	1.707	1.505	1.595	2.240	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.07	5.00
CALL	0.72	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	110.94	0.16	110.84	111.10	110.84
LKTb	129.60	0.35	129.60	130.45	129.59

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	4.20	3.30	3.41	3.04	4.81	12.25	-9.65	12.25	-17.75
1.5Y	1.35	1.65	0.48	-0.74	0.62	4.70	-10.60	4.70	-19.10
2Y	-8.75	2.25	-8.23	-5.74	-3.00	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-7.75	1.25	-7.51	2.54	0.50	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-31.20	2.30	-27.80	-18.36	-13.20	-4.50	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-32.25	-2.15	-25.63	-20.06	-15.48	-3.20	-32.25	-2.25	-32.25
7Y	-45.35	-1.05	-38.76	-32.76	-27.36	-7.85	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-55.45	-2.50	-46.28	-38.18	-31.46	-7.50	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-92.25	0.00	-84.14	-66.39	-48.15	52.25	-92.25	52.25	-92.25

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1249.60 (-16.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-184.00	13.50	1Y	-0.8250	17.00	1.3950	-1.4500	1*2Y	58.00	9.50		
-148.75	21.75	1.5Y	-0.4750	22.00	1.3500	1.1000	2*3Y	11.00	1.00		
-128.75	27.75	2Y	-0.2450	26.50	1.3200	1.1000	2*5Y	23.00	1.00		
-119.25	29.25	3Y	-0.1350	27.50	1.3200	-0.5650	3*4Y	7.50	0.00		
-117.00	30.00	4Y	-0.0600	27.50	1.3300	-0.4750	3*5Y	12.00	0.00		
-114.25	31.25	5Y	-0.0150	27.50	1.3750	-0.3850	4*5Y	4.50	0.00		
-98.75	31.25	7Y	0.1450	27.50	1.4400	-0.2250	5*7Y	16.00	0.00		
-78.25	31.50	10Y	0.3850	27.50	1.6300	-0.1250	5*10Y	40.00	0.00		

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	0.3896	0.0713	0.3183	0.3435	0.4828	2.9773	0.3183	2.9773	0.3183
10Y	0.8483	0.0603	0.7880	0.8542	1.1577	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	-74.04	10.63	-84.67	-76.85	-66.92	103.03	-84.67	103.03	-84.67
10Y	-87.37	7.53	-94.90	-77.58	-51.23	98.82	-94.90	98.82	-94.90

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	12.50	-2.75	15.25	16.50	16.00	20.50	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	59.20	2.00	57.20	51.80	51.80	59.20	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	45.87	-1.10	46.97	51.07	67.49	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS					ODD Tenor				
06M									
09M									
01Y	95.75 / 2 / 2.5								
1.5Y									
02Y	4				SPRD				
03Y									
04Y									
05Y									
07Y	9								
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	2y CCR 40 5y CCR -16								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	85 건	52	33	116	81	122	107	69	
금 액	20,985 억원	13,538	7,447	29,923	29,345	33,038	32,345	18,697	

장중동향
국고채 금리. 전 구간 하락. 당국이 20조 원 규모의 채권시장안정펀드 계획을 발표하고, 미연준이 무제한 양적완화를 천명한 영향.

IRS. 1년 이하 구간을 중심으로 가파른 약세를 나타내며 그 외 구간 모두 하락. 단기 자금시장 불안에 CD금리가 급등하면서 IRS금리 영향도 받았으나 다른 구간은 전반적으로 안정되면서 커브가 플랫됨.

CRS. 전 구간 상승. 마감