

IPS Daily Morning Brief

2020-03-26

종가 기준일 2020-03-25

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.0800	1.50	1.0245	1.1546	1.3133	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	1.0550	1.75	1.0125	1.1035	1.2759	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	1.0350	2.00	1.0050	1.0620	1.2495	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	1.0250	1.25	1.0185	1.0394	1.2278	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	1.0150	-2.75	1.0460	1.0265	1.2084	1.9350	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	1.0050	-5.25	1.0650	1.0190	1.2023	1.9650	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	1.0375	-7.25	1.1170	1.0388	1.2126	1.9950	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.0500	-7.75	1.1440	1.0479	1.2163	2.0250	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.0500	-8.25	1.1445	1.0438	1.2170	2.0575	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.0850	-8.25	1.1805	1.0740	1.2481	2.1225	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.0350	-7.75	1.1225	1.0410	1.2459	2.1525	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.9500	-7.75	1.0355	0.9856	1.2159	2.1550	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8050	-6.25	0.8685	0.8323	1.1058	2.1625	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-2.50	0.25	-1.20	-5.11	-3.74	3.50	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-2.00	0.25	-0.75	-4.15	-2.64	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-2.00	-4.75	4.10	-3.55	-4.11	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	-1.00	-2.50	1.90	-0.75	-0.62	4.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	2.25	-4.50	7.10	1.23	0.42	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	3.50	-5.00	9.80	2.14	0.79	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	3.25	-2.00	5.20	1.98	1.03	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	4.50	-2.50	7.90	2.89	1.41	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	1.25	-0.50	2.70	0.91	0.37	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.00	-0.50	0.05	-0.41	0.07	3.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	3.50	-0.50	3.65	2.61	3.18	10.25	0.50	22.25	0.50
7*10Y	3.50	0.00	3.60	3.03	3.11	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-5.00	0.50	-5.80	-3.30	-0.22	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-13.50	0.50	-14.50	-8.84	-3.22	4.50	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-28.00	2.00	-31.20	-24.18	-14.23	4.00	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.994	2.10	0.968	1.034	1.201	1.918	0.878	1.935	0.878
1.5Y	1.014	1.50	1.004	1.048	1.221	1.938	0.930	2.113	0.930
2Y	1.098	-3.20	1.131	1.088	1.239	1.967	0.972	2.230	0.972
3Y	1.102	-3.30	1.145	0.997	1.198	1.981	0.022	2.315	0.022
4Y	1.362	-6.00	1.422	1.233	1.348	2.082	1.070	2.502	1.070
5Y	1.383	-6.70	1.432	1.257	1.374	2.115	1.110	2.602	1.110
7Y	1.501	-8.50	1.562	1.380	1.494	2.216	1.163	2.728	1.163
10Y	1.621	-10.10	1.676	1.468	1.567	2.292	1.170	2.815	1.170
20Y	1.735	-5.50	1.744	1.520	1.596	2.240	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.10	3.00
CALL	0.73	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.12	0.18	110.94	111.16	110.89
LKTb	130.63	1.03	129.50	130.63	129.50

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	4.10	-0.10	3.74	2.82	4.82	12.25	-9.10	12.25	-17.75
1.5Y	1.10	-0.25	1.45	-0.85	0.64	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-8.30	0.45	-8.54	-6.12	-3.09	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-9.70	-1.95	-8.00	2.25	0.39	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-32.45	-1.25	-30.50	-19.41	-13.52	-4.50	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-33.30	-1.05	-28.80	-20.92	-15.80	-3.20	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-45.10	0.25	-41.75	-33.66	-27.67	-7.85	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-53.60	1.85	-49.55	-39.37	-31.88	-7.50	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-93.00	-0.75	-87.55	-68.78	-49.03	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1229.90 (-19.70)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-143.50	40.50	1Y	-0.4000	42.50	1.3950	-1.4500	1*2Y	40.00	-18.00		
-116.50	32.25	1.5Y	-0.1400	33.50	1.3500	1.1000	2*3Y	15.00	4.00		
-101.50	27.25	2Y	0.0000	24.50	1.3200	1.1000	2*5Y	20.00	-3.00		
-85.50	33.75	3Y	0.1500	28.50	1.3200	-0.5650	3*4Y	2.50	-5.00		
-86.25	30.75	4Y	0.1750	23.50	1.3300	-0.4750	3*5Y	5.00	-7.00		
-85.00	29.25	5Y	0.2000	21.50	1.3750	-0.3850	4*5Y	2.50	-2.00		
-74.75	24.00	7Y	0.3025	15.75	1.4400	-0.2250	5*7Y	10.25	-5.75		
-55.00	23.25	10Y	0.5350	15.00	1.6300	-0.1250	5*10Y	33.50	-6.50		

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	0.3360	-0.0536	0.3896	0.3183	0.3435	2.9773	0.3183	2.9773	0.3183
10Y	0.8617	0.0134	0.8483	0.7880	0.8542	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	-76.20	-2.16	-74.04	-84.67	-76.85	103.03	-84.67	103.03	-84.67
10Y	-75.93	11.44	-87.37	-94.90	-77.58	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	7.00	-5.50	12.50	15.25	16.50	20.50	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	52.30	-6.90	59.20	57.20	51.80	59.20	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	52.57	6.70	45.87	46.97	51.07	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y		SPRD	1*2y 0.25						
03Y									
04Y	6.75								
05Y	9								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	96 건	11	85	33	116	81	122	107	
금 액	29,098 억원	8,113	20,985	7,447	29,923	29,345	33,038	32,345	

장중동향
국고채 금리, 연일 당국과 한국은행의 금융시장 안정화 노력이 이어지면서 채권 투자 심리는 다소 안정을 찾았지만, 단기 유통성 부족 문제가 단기를 강세를 제한시키며 국고채 금리가 엇갈림. 수익률곡선은 평탄화.

IRS, 양도성예금증서(CD) 금리 상승에 1년 구간이 올랐으며, 중장기 구간은 국고채를 따라 하락해 IRS곡선의 단기와 중기 구간의 역전 심해짐.

CRS, 전 구간 상승. 마감