

IPS Daily Morning Brief

2020-04-07

종가 기준일 2020-04-06

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9950	-2.50	1.0190	1.0588	1.2563	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	0.9575	-3.25	0.9860	1.0210	1.2220	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	0.9250	-4.00	0.9585	0.9898	1.1948	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	0.9475	-4.00	0.9765	0.9896	1.1790	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	0.9600	-4.50	0.9880	0.9966	1.1644	1.9350	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	0.9975	-3.75	1.0190	1.0105	1.1622	1.9375	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	1.0575	-2.00	1.0585	1.0469	1.1763	1.9525	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.0825	-1.25	1.0740	1.0640	1.1813	1.9775	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.0925	-0.50	1.0760	1.0623	1.1812	2.0100	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.1450	0.50	1.1180	1.0978	1.2128	2.0775	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.1025	0.25	1.0750	1.0444	1.2028	2.1075	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	1.0525	0.50	1.0210	0.9755	1.1675	2.1100	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.9100	0.25	0.8785	0.8176	1.0508	2.1100	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-3.75	-0.75	-3.30	-3.78	-3.43	3.50	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.25	-0.75	-2.75	-3.13	-2.73	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	3.50	-0.50	2.95	0.69	-3.03	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	3.75	0.75	3.10	1.39	-0.22	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	9.75	2.50	7.05	5.03	1.18	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	12.25	3.25	8.60	6.74	1.68	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	6.00	1.75	3.95	3.64	1.41	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	8.50	2.50	5.50	5.35	1.91	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.50	0.75	1.55	1.71	0.50	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	1.00	0.75	0.20	-0.18	0.00	3.25	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	6.25	1.75	4.40	3.38	3.15	10.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.25	1.00	4.20	3.55	3.16	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-4.25	-0.25	-4.30	-5.34	-1.00	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-9.25	0.00	-9.70	-12.23	-4.53	4.50	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-23.50	-0.25	-23.95	-28.01	-16.20	4.00	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.869	-8.50	0.956	0.980	1.154	1.918	0.869	1.935	0.869
1.5Y	0.995	-4.00	1.031	1.019	1.180	1.938	0.930	2.113	0.930
2Y	1.006	-2.40	1.039	1.070	1.200	1.950	0.972	2.230	0.972
3Y	1.060	0.30	1.067	1.090	1.180	1.952	0.022	2.315	0.022
4Y	1.247	-1.00	1.268	1.286	1.326	2.050	1.070	2.502	1.070
5Y	1.311	1.10	1.308	1.305	1.356	2.070	1.110	2.602	1.110
7Y	1.426	1.80	1.422	1.432	1.473	2.158	1.163	2.728	1.163
10Y	1.551	3.10	1.540	1.543	1.555	2.230	1.170	2.815	1.170
20Y	1.642	0.70	1.647	1.613	1.594	2.172	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.10	0.00
CALL	0.75	2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.40	0.05	111.32	111.49	111.28
LKTb	131.55	0.08	131.37	132.03	131.04

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	5.60	4.50	0.25	1.01	4.08	12.25	-7.50	12.25	-17.75
1.5Y	-4.75	0.00	-5.45	-2.93	-0.10	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-4.60	-2.10	-5.06	-7.33	-3.59	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-6.25	-4.05	-4.78	-7.92	-1.75	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-18.95	-1.00	-20.93	-23.86	-14.98	-4.50	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-22.85	-2.35	-23.38	-24.14	-17.47	-3.20	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-33.35	-2.30	-34.58	-36.97	-29.19	-7.85	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-40.60	-2.60	-42.16	-44.52	-34.19	-7.50	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-73.20	-0.45	-76.89	-79.54	-54.36	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1229.30 (-1.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-127.00	22.50	1Y	-0.3450	18.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	8.50	-7.50		
-123.75	18.00	1.5Y	-0.2900	14.00	1.3150	1.1000	2*3Y	10.00	-1.00		
-122.00	15.50	2Y	-0.2600	11.00	1.2600	1.1000	2*5Y	8.50	-1.00		
-115.75	13.75	3Y	-0.1600	10.00	1.2650	-0.5650	3*4Y	0.00	1.00		
-121.75	13.00	4Y	-0.1600	11.00	1.2750	-0.4750	3*5Y	-1.50	0.00		
-125.75	11.25	5Y	-0.1750	10.00	1.3200	-0.4100	4*5Y	-1.50	-1.00		
-116.75	10.50	7Y	-0.0750	10.00	1.3850	-0.3100	5*7Y	10.00	0.00		
-100.50	9.50	10Y	0.1400	10.00	1.5750	-0.1250	5*10Y	31.50	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	0.2682	0.0512	0.2170	0.2334	0.2101	2.9282	0.2101	2.9773	0.2101
10Y	0.6777	0.0845	0.5932	0.6088	0.5817	3.1838	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	-73.78	7.52	-81.30	-79.66	-84.99	98.32	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-87.33	5.35	-92.68	-91.12	-97.33	97.38	-97.33	98.82	-97.33

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	18.50	5.00	13.50	11.50	11.00	19.50	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	54.50	5.50	49.00	49.00	49.50	59.20	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	40.95	3.33	37.62	37.54	37.16	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	91.75								
1.5Y									
02Y	96.25	SPRD	3*5y 6.25 / 7						
03Y	99.5 / 99								
04Y	9.5 / 8								
05Y	10.5								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	73 건	1	72	70	71	70	44	106	
금 액	18,835 억원	2,420	16,415	24,902	19,116	19,440	18,570	29,252	

장중동향
 국고채 금리. 서울 채권시장은 국고채 5년물 입찰이 예상 밖 호조를 보이면서 강세로 마감. 국고채 금리 하락.

IRS. 중단기 구간이 하락하고 10년 구간이 올라 수익률 곡선이 가팔라짐(커브 스티프닝). 채권시장과 유사하게 단기금리가 안정되고 오히려 많았음.

CRS. 유가반등과 증시 안정, 호조를 보인 달러 유동성 상황 등에 힘입어 전구간 반등. 마감