

IPS Daily Morning Brief

2020-04-09

종가 기준일 2020-04-08

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9975	0.75	1.0045	1.0326	1.2419	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	0.9450	0.25	0.9650	0.9978	1.2063	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	0.9100	0.50	0.9340	0.9696	1.1781	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	0.9225	-0.50	0.9530	0.9754	1.1633	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	0.9375	-1.50	0.9690	0.9883	1.1498	1.9350	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	0.9700	-2.25	1.0030	1.0099	1.1485	1.9375	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	1.0125	-4.00	1.0510	1.0524	1.1638	1.9525	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.0375	-4.75	1.0735	1.0734	1.1696	1.9775	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.0425	-5.00	1.0785	1.0733	1.1696	2.0100	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.0950	-5.50	1.1270	1.1126	1.2019	2.0775	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.0675	-4.50	1.0895	1.0576	1.1903	2.1075	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	1.0175	-4.25	1.0380	0.9863	1.1540	2.1100	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8825	-3.25	0.8975	0.8301	1.0359	2.1100	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-5.25	-0.50	-3.95	-3.49	-3.56	3.50	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.50	0.25	-3.10	-2.81	-2.82	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	2.75	-2.00	3.50	1.86	-2.83	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	3.25	-0.75	3.40	2.16	-0.13	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	7.50	-2.50	8.20	6.41	1.40	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	10.00	-3.25	10.45	8.51	1.98	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	4.25	-1.75	4.80	4.25	1.53	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	6.75	-2.50	7.05	6.35	2.11	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.50	-0.75	2.25	2.10	0.58	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.50	-0.25	0.50	-0.01	0.00	3.25	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	5.75	-0.75	5.35	3.93	3.23	10.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.25	-0.50	4.85	3.94	3.23	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-2.75	1.00	-3.75	-5.50	-1.16	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-7.75	1.25	-8.90	-12.64	-4.79	4.50	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-21.25	2.25	-22.95	-28.25	-16.60	3.50	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.831	-2.20	0.892	0.959	1.137	1.918	0.831	1.935	0.831
1.5Y	0.951	-2.80	0.999	1.010	1.166	1.938	0.930	2.113	0.930
2Y	0.977	-2.60	1.009	1.061	1.186	1.950	0.972	2.230	0.972
3Y	1.015	-3.20	1.047	1.085	1.167	1.947	0.022	2.315	0.022
4Y	1.188	-5.20	1.238	1.290	1.316	2.050	1.070	2.502	1.070
5Y	1.255	-6.20	1.297	1.316	1.347	2.070	1.110	2.602	1.110
7Y	1.376	-6.30	1.411	1.442	1.464	2.158	1.163	2.728	1.163
10Y	1.513	-6.70	1.537	1.561	1.549	2.230	1.170	2.815	1.170
20Y	1.597	-6.50	1.634	1.636	1.592	2.172	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.10	0.00
CALL	0.73	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.52	0.12	111.44	111.52	111.41
LKTb	131.94	0.75	131.39	132.10	131.30

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	7.90	2.70	4.18	1.05	4.07	12.25	-7.50	12.25	-17.75
1.5Y	-2.85	2.30	-4.60	-3.43	-0.31	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-3.95	1.10	-4.02	-7.31	-3.66	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-4.50	0.95	-4.42	-7.49	-1.85	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-17.55	1.20	-18.68	-23.75	-15.19	-4.50	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-21.75	1.45	-22.31	-24.25	-17.75	-3.20	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-33.35	1.30	-33.29	-36.88	-29.46	-7.85	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-41.80	1.20	-40.98	-44.87	-34.70	-7.50	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-71.45	3.25	-73.67	-80.56	-55.59	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1220.90 (-0.30)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-94.00	4.00	1Y	-0.0300	4.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	-4.50	-3.00		
-97.75	3.50	1.5Y	-0.0550	3.00	1.3150	1.1000	2*3Y	3.00	0.00		
-101.25	3.00	2Y	-0.0750	1.50	1.2450	1.1000	2*5Y	0.00	-1.50		
-101.50	3.75	3Y	-0.0450	1.50	1.2400	-0.5650	3*4Y	-1.50	-1.50		
-107.25	4.00	4Y	-0.0600	0.00	1.2450	-0.4750	3*5Y	-3.00	-1.50		
-111.25	4.75	5Y	-0.0750	0.00	1.2850	-0.4100	4*5Y	-1.50	0.00		
-101.75	5.00	7Y	0.0250	0.00	1.3500	-0.3100	5*7Y	10.00	0.00		
-87.50	3.50	10Y	0.2200	-2.00	1.5400	-0.1250	5*10Y	29.50	-2.00		

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	0.2560	-0.0120	0.2680	0.2682	0.2170	2.8952	0.2101	2.9773	0.2101
10Y	0.7699	0.0545	0.7154	0.6777	0.5932	3.1424	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	-72.10	1.4	-73.50	-73.78	-81.30	96.32	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-74.31	12.15	-86.46	-87.33	-92.68	93.54	-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	15.75	-4.00	19.75	18.50	13.50	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	53.60	-4.10	57.70	54.50	49.00	59.20	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	51.39	6.65	44.74	40.95	37.62	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS			ODD Tenor						
06M									
09M	94.5 / 95.25								
01Y									
1.5Y									
02Y	93		SPRD	10*20y -21					
03Y									
04Y									
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	1.5y CCS -07 2y CCS 95.25								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	78 건	-45	123	73	72	70	71	70	
금 액	26,594 억원	-6,969	33,563	18,835	16,415	24,902	19,116	19,440	

장중동향
국고채 금리, 다음날 열리는 한국은행 금통위가 비둘기파적 재료로 작용할 거란 기대와 함께 추가경정예산 관련 물량 부담이 완화하면서 추가 강세를 이끌며 국고채 금리 하락.

IRS, 1년 구간이 오르고 나머지 구간이 하락해 수익률 곡선이 평탄해지며 커브 플래트닝, 단기 IRS금리는 그동안의 강세를 일부 되돌린 측면이 있으며 장기 IRS금리는 국채선물에 연동한 흐름을 나타냄.

CRS, 중단기 구간에서 오르고, 장기구간은 하락. 마감