

IPS Daily Morning Brief

2020-04-14

종가 기준일 2020-04-13

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.0125	1.25	0.9995	1.0090	1.2208	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	0.9650	1.50	0.9505	0.9785	1.1833	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	0.9250	1.50	0.9120	0.9546	1.1536	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	0.9250	1.75	0.9195	0.9630	1.1396	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	0.9275	1.75	0.9300	0.9770	1.1270	1.9350	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	0.9575	2.00	0.9615	1.0010	1.1270	1.9375	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	0.9900	2.00	1.0015	1.0430	1.1433	1.9500	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	1.0100	2.00	1.0245	1.0625	1.1500	1.9600	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	1.0150	2.00	1.0290	1.0633	1.1501	1.9875	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.0625	2.00	1.0790	1.1046	1.1833	2.0550	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.0425	2.00	1.0540	1.0594	1.1699	2.0850	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.9925	2.00	1.0035	0.9928	1.1321	2.0875	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8575	2.00	0.8665	0.8411	1.0117	2.0825	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-4.75	0.25	-4.90	-3.05	-3.75	3.50	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-4.00	0.00	-3.85	-2.39	-2.96	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	0.25	0.25	1.80	2.24	-2.66	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	3.00	0.25	3.15	2.40	0.00	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	6.25	0.25	7.15	6.60	1.63	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	8.25	0.25	9.45	8.55	2.30	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	3.25	0.00	4.00	4.20	1.64	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	5.25	0.00	6.30	6.15	2.31	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.00	0.00	2.30	1.95	0.67	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.50	0.00	0.45	0.07	0.00	3.25	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	5.25	0.00	5.45	4.21	3.32	10.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.75	0.00	5.00	4.14	3.32	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	-2.00	0.00	-2.50	-4.53	-1.34	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-7.00	0.00	-7.55	-11.19	-5.12	4.50	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-20.50	0.00	-21.25	-26.35	-17.15	3.50	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.851	1.30	0.840	0.930	1.112	1.918	0.828	1.935	0.828
1.5Y	0.932	1.10	0.943	0.992	1.144	1.938	0.921	2.113	0.921
2Y	0.960	1.80	0.967	1.044	1.164	1.950	0.942	2.230	0.942
3Y	0.997	2.70	1.004	1.070	1.146	1.947	0.022	2.315	0.022
4Y	1.157	2.60	1.173	1.279	1.299	2.050	1.070	2.502	1.070
5Y	1.225	3.30	1.238	1.311	1.332	2.058	1.110	2.602	1.110
7Y	1.342	2.70	1.357	1.433	1.449	2.148	1.163	2.728	1.163
10Y	1.475	2.00	1.493	1.555	1.537	2.220	1.170	2.815	1.170
20Y	1.567	3.00	1.582	1.639	1.584	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	111.60	-0.08	111.67	111.69	111.59
LKTB	132.44	-0.24	132.70	132.79	132.44

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	7.40	0.20	7.18	2.42	4.13	12.25	-7.50	12.25	-17.75
1.5Y	-0.70	0.65	-2.39	-2.88	-0.44	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-3.25	-0.05	-3.68	-6.70	-3.70	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-3.95	-0.70	-4.27	-6.87	-1.92	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-16.70	-0.60	-17.11	-23.58	-15.53	-4.50	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-21.50	-1.30	-21.37	-24.83	-18.16	-3.20	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-32.70	-0.70	-32.84	-36.96	-29.85	-7.85	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-41.25	0.00	-41.44	-44.99	-35.33	-7.50	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-70.95	-1.00	-71.51	-79.74	-57.23	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1217.90 (+9.10)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-104.00	-6.50	1Y	-0.1150	-5.00	1.3900	-1.4500	1*2Y	1.00	6.50		
-103.50	-3.25	1.5Y	-0.1100	-1.50	1.3150	1.1000	2*3Y	4.50	2.00		
-103.25	-0.25	2Y	-0.1050	1.50	1.2450	1.1000	2*5Y	4.00	3.00		
-101.75	1.50	3Y	-0.0600	3.50	1.2400	-0.5650	3*4Y	-0.50	1.00		
-105.50	2.50	4Y	-0.0650	4.50	1.2150	-0.4750	3*5Y	-0.50	1.00		
-107.50	2.50	5Y	-0.0650	4.50	1.2400	-0.4100	4*5Y	0.00	0.00		
-98.00	2.50	7Y	0.0350	4.50	1.3050	-0.3100	5*7Y	10.00	0.00		
-84.75	2.50	10Y	0.2150	4.50	1.4950	-0.1250	5*10Y	28.00	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	0.2432	0.0231	0.2201	0.2201	0.2560	2.8407	0.2101	2.9773	0.2101
10Y	0.7674	0.0382	0.7292	0.7292	0.7699	3.0692	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	-71.68	0.51	-72.19	-73.19	-72.10	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-70.76	1.82	-72.58	-71.48	-74.31	91.58	-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	13.50	0.25	13.25	12.25	15.75	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	51.50	0.20	51.30	49.20	53.60	59.20	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	52.42	1.51	50.91	50.91	51.39	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	92.5								
1.5Y	92.5								
02Y		SPRD	1.5*2y 0.25						
03Y	95.25								
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	26 건	-22	48	72	78	123	73	72	
금 액	10,555 억원	-4,289	14,844	21,655	26,594	33,563	18,835	16,415	

장중동향
국고채 금리. 이날 진행된 국고채 10년물 입찰 호조에도 국채선물 헤지 물량이 출회하면서 약세 요인으로 작용하며 국고채 금리 상승.

IRS. 전 구간 상승. 스와프 시장도 기준금리의 추가 인하를 프라이싱 하다가 4월에 동결이 나왔고, 금융통화위원 교체 이슈도 있어 서 지난주 강세를 되돌리는 조정장이라고 평가. 여전히 5월 금통위의 기준 금리 인하에 대한 기대감도 있지만 5월 결과는 아직 짐작하기 어려운 상황.

CRS. 1년물을 제외한 나머지 구간 상승. 마감