

IPS Daily Morning Brief

2020-04-27

종가 기준일 2020-04-24

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9825	-2.00	1.0015	1.0091	1.1648	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	0.9425	-2.00	0.9600	0.9685	1.1241	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	0.9100	-1.75	0.9255	0.9356	1.0913	1.9200	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	0.9050	-2.25	0.9250	0.9409	1.0782	1.9300	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	0.9000	-3.25	0.9255	0.9455	1.0672	1.9350	0.8950	2.1150	0.8950
3Y	0.9325	-2.50	0.9485	0.9706	1.0698	1.9375	0.9200	2.2225	0.9200
4Y	0.9675	-2.50	0.9770	1.0039	1.0885	1.9500	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	0.9925	-2.50	0.9950	1.0200	1.0969	1.9600	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	0.9975	-2.25	0.9980	1.0221	1.0968	1.9875	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	1.0400	-2.50	1.0410	1.0656	1.1319	2.0500	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.0425	-2.50	1.0435	1.0431	1.1167	2.0800	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	1.0025	-2.25	1.0005	0.9930	1.0753	2.0850	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8600	-2.00	0.8560	0.8516	0.9469	2.0750	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-4.00	0.00	-4.15	-4.06	-4.08	3.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.25	0.25	-3.45	-3.29	-3.28	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-1.00	-1.50	0.00	0.99	-2.42	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	3.25	0.75	2.30	2.51	0.26	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	6.75	0.75	5.15	5.84	2.13	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	9.25	0.75	6.95	7.45	2.98	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	3.50	0.00	2.85	3.33	1.87	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	6.00	0.00	4.65	4.94	2.71	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.50	0.00	1.80	1.61	0.84	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.50	0.25	0.30	0.21	-0.02	3.25	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	4.75	0.00	4.60	4.56	3.50	10.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.25	-0.25	4.30	4.35	3.51	7.25	1.50	12.75	1.50
10*12Y	0.25	0.00	0.25	-2.25	-1.52	3.00	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-3.75	0.25	-4.05	-7.26	-5.66	4.50	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-18.00	0.50	-18.50	-21.40	-18.50	3.50	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.795	-3.40	0.842	0.891	1.048	1.918	0.795	1.935	0.795
1.5Y	0.899	-2.80	0.927	0.968	1.084	1.932	0.899	2.113	0.899
2Y	0.960	-3.00	0.987	1.001	1.109	1.944	0.942	2.230	0.942
3Y	1.007	-2.00	1.025	1.033	1.095	1.917	0.022	2.315	0.022
4Y	1.180	-2.70	1.180	1.207	1.258	2.002	1.070	2.502	1.070
5Y	1.255	-3.70	1.254	1.262	1.295	2.002	1.110	2.602	1.110
7Y	1.389	-2.30	1.374	1.379	1.413	2.086	1.163	2.728	1.163
10Y	1.535	-1.30	1.504	1.506	1.510	2.152	1.170	2.815	1.170
20Y	1.630	-0.50	1.607	1.608	1.569	2.116	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.10	0.00
CALL	0.73	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.58	0.10	111.47	111.58	111.44
LKTb	131.84	0.18	131.56	131.84	131.20

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	11.50	1.65	8.31	4.45	4.29	12.25	-5.30	12.25	-17.75
1.5Y	0.60	0.55	-0.16	-2.75	-0.61	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-6.00	-0.25	-6.15	-5.52	-4.21	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-7.45	-0.50	-7.67	-6.20	-2.55	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-21.25	0.20	-20.34	-20.28	-16.92	-4.50	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-26.25	1.20	-25.92	-24.15	-19.84	-3.20	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-39.15	0.05	-37.58	-35.72	-31.67	-7.85	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-49.50	-1.20	-46.30	-44.03	-37.80	-7.50	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-77.00	-1.50	-75.10	-75.61	-62.24	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1235.50 (+5.80)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-143.00	-0.75	1Y	-0.5200	-2.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	12.00	-5.50		
-136.50	-3.25	1.5Y	-0.4600	-5.50	1.3150	1.1000	2*3Y	5.00	-1.00		
-130.00	-4.75	2Y	-0.4000	-8.00	1.2450	1.1000	2*5Y	12.00	1.00		
-128.25	-6.50	3Y	-0.3500	-9.00	1.2300	-0.5650	3*4Y	4.50	1.50		
-127.25	-5.00	4Y	-0.3050	-7.50	1.2050	-0.4750	3*5Y	7.00	2.00		
-127.25	-4.50	5Y	-0.2800	-7.00	1.2000	-0.4100	4*5Y	2.50	0.50		
-115.75	-2.75	7Y	-0.1600	-5.00	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	2.00		
-102.00	-2.50	10Y	0.0200	-5.00	1.4500	-0.1250	5*10Y	30.00	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	0.2245	-0.0087	0.2332	0.2173	0.2054	2.8272	0.2019	2.9773	0.2019
10Y	0.6056	-0.0030	0.6086	0.6262	0.5699	3.0590	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	-73.55	2.13	-75.68	-78.97	-79.16	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-92.94	1.00	-93.94	-91.38	-88.51	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	14.00	0.75	13.25	14.25	8.00	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	57.50	1.70	55.80	53.30	45.80	59.20	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	38.11	0.57	37.54	40.89	36.45	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS			ODD Tenor						
06M									
09M									
01Y	92.75								
1.5Y	92.7 / 92.5								
02Y	93								
03Y	96								
04Y									
05Y									
07Y			SPRD						
10Y	6.5								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	2Y -33 3*4Y CRS 03								
TODAY KRX CCP			전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	75 건		20	55	62	63	36	78	78
금 액	19,066 억원		5,249	13,817	14,737	19,121	9,913	17,420	27,060

장중동향
국고채 금리, 서울 채권시장은 2차 추가경정예산 관련 적자국채 발행과 기간산업안정기금 채권 등 수급 관련 우려가 지속하면서 장기를 중심으로 금리 상승하며 국고채 금리 엇갈림.

IRS, 비드(매도)가 거의 없어서 거래가 많지 않음에도 IRS금리는 계속 하락하는 분위기였으며 단기를 팔고 장기를 사는 커브 오퍼가 나오면서 전체 수익률 곡선까지 하락. 향후 이익실현의 어려움을 예상한 증권사들이 비드에 쉽게 나서지 않으며 IRS 전 구간 하락.

CRS, 전 구간 하락. 마감