

IPS Daily Morning Brief

2020-05-06

종가 기준일 2020-05-04

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9525	-2.00	0.9765	0.9989	1.1385	1.9125	0.9350	1.9125	0.9350
9M	0.9150	-2.00	0.9375	0.9569	1.0968	1.9100	0.9050	1.9125	0.9050
1Y	0.8850	-2.00	0.9065	0.9229	1.0631	1.9175	0.8750	1.9200	0.8750
1.5Y	0.8725	-2.75	0.9015	0.9260	1.0507	1.9250	0.8650	2.0250	0.8650
2Y	0.8675	-3.25	0.8995	0.9303	1.0408	1.9275	0.8675	2.1150	0.8675
3Y	0.8875	-3.50	0.9265	0.9564	1.0459	1.9275	0.8875	2.2225	0.8875
4Y	0.9150	-3.50	0.9585	0.9904	1.0663	1.9325	0.9050	2.2950	0.9050
5Y	0.9350	-4.00	0.9845	1.0104	1.0763	1.9300	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	0.9475	-4.00	0.9940	1.0151	1.0769	1.9525	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	0.9975	-4.00	1.0425	1.0610	1.1135	2.0100	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	1.0000	-4.00	1.0450	1.0481	1.0977	2.0350	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.9600	-4.00	1.0050	1.0018	1.0547	2.0400	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8175	-4.00	0.8625	0.8614	0.9223	2.0300	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-3.75	0.00	-3.90	-4.20	-4.18	0.50	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.00	0.00	-3.10	-3.40	-3.37	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-1.75	-1.25	-0.70	0.74	-2.23	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	2.00	-0.25	2.70	2.61	0.50	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	4.75	-0.25	5.90	6.01	2.55	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	6.75	-0.75	8.50	8.01	3.55	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.75	0.00	3.20	3.40	2.04	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	4.75	-0.50	5.80	5.40	3.05	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.00	-0.50	2.60	2.00	1.00	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	1.25	0.00	0.95	0.48	0.05	2.25	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	6.25	0.00	5.80	5.06	3.72	8.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.00	0.00	4.85	4.59	3.66	6.00	1.50	12.75	1.50
10*12Y	0.25	0.00	0.25	-1.29	-1.58	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-3.75	0.00	-3.75	-5.93	-5.88	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-18.00	0.00	-18.00	-19.96	-19.13	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.791	-0.20	0.794	0.848	1.017	1.918	0.791	1.935	0.791
1.5Y	0.856	-1.90	0.883	0.936	1.057	1.932	0.856	2.113	0.856
2Y	0.917	-3.80	0.954	0.978	1.086	1.944	0.917	2.230	0.917
3Y	0.972	-3.80	1.009	1.018	1.075	1.912	0.022	2.315	0.022
4Y	1.130	-3.40	1.175	1.183	1.244	1.979	1.070	2.502	1.070
5Y	1.213	-3.40	1.258	1.252	1.285	1.975	1.110	2.602	1.110
7Y	1.348	-2.80	1.391	1.372	1.405	2.040	1.163	2.728	1.163
10Y	1.496	-2.10	1.536	1.503	1.506	2.092	1.170	2.815	1.170
20Y	1.622	-0.30	1.646	1.607	1.571	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.10	0.00
CALL	0.73	-2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.75	0.11	111.68	111.78	111.65
LKTb	132.29	0.25	132.27	132.45	131.94

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	9.40	-1.80	11.25	7.50	4.58	12.25	-5.30	12.25	-17.75
1.5Y	1.65	-0.85	1.81	-1.05	-0.60	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-4.95	0.55	-5.43	-4.73	-4.56	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-8.45	0.30	-8.25	-6.16	-2.92	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-21.50	-0.10	-21.69	-19.30	-17.74	-4.65	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-27.80	-0.60	-27.37	-24.17	-20.91	-4.50	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-40.05	-1.20	-39.68	-35.64	-32.82	-8.75	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-49.85	-1.90	-49.37	-44.17	-39.29	-8.20	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-80.45	-3.70	-78.37	-74.52	-64.91	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1229.10 (+10.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-125.00	4.00	1Y	-0.3650	2.00	1.3900	-1.4500	1*2Y	0.50	0.00		
-123.75	5.75	1.5Y	-0.3650	3.00	1.3150	1.1000	2*3Y	1.00	-3.00		
-122.75	5.25	2Y	-0.3600	2.00	1.2450	1.1000	2*5Y	5.50	-3.50		
-123.75	2.50	3Y	-0.3500	-1.00	1.2150	-0.5650	3*4Y	2.00	-0.50		
-124.50	2.00	4Y	-0.3300	-1.50	1.2000	-0.4750	3*5Y	4.50	-0.50		
-124.00	2.50	5Y	-0.3050	-1.50	1.1950	-0.4100	4*5Y	2.50	0.00		
-113.25	2.50	7Y	-0.1850	-1.50	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	0.00		
-100.25	2.50	10Y	-0.0050	-1.50	1.4200	-0.1250	5*10Y	30.00	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	0.1881	-0.0152	0.2033	0.2345	0.2121	2.8272	0.1881	2.9773	0.1881
10Y	0.6408	0.0123	0.6285	0.6169	0.6637	2.9163	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	-72.89	2.28	-75.17	-73.55	-75.49	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-85.52	3.33	-88.85	-93.51	-91.73	90.75	-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	13.00	-0.75	13.75	15.00	15.75	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	57.90	1.70	56.20	58.20	61.40	61.40	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	45.27	2.75	42.52	38.24	45.16	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	89.5								
1.5Y									
02Y	87.25 / 87								
03Y	89.5 / 90 / 89.75 / 89.25								
04Y	92.75 / 91.75	SPRD							
05Y									
07Y									
10Y	1								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	101 건	1	100	56	74	75	55	62	
금 액	47,120 억원	3,333	43,787	18,405	23,085	19,066	13,817	14,737	

장중동향
 국고채 금리. 미국과 중국간 무역분쟁이 재발할 조짐이 나타났고, 5월 한국은행이 기준금리를 인하할 수도 있다는 기대심리도 커지며 국고채 금리 하락.

IRS. 전 구간 하락. 단기보다 장기 금리가 더 내려 수익률 곡선 평탄해지며 커브 플래트닝. 연휴 중간이라 거래 자체가 많지는 않았으며 외국채 기관 중심으로 오퍼가 많이 나옴. 5월 국내 기준금리 인하 기대와 안전자산 선호 분위기를 반영한 것으로 보임.

CRS. 2년 이하 구간은 상승하고 3년 구간부터 하락하며 혼조세. 마감