

IPS Daily Morning Brief

2020-05-08

종가 기준일 2020-05-07

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9250	-1.50	0.9555	0.9901	1.1245	1.9125	0.9250	1.9125	0.9250
9M	0.8750	-2.75	0.9150	0.9468	1.0821	1.8950	0.8750	1.9125	0.8750
1Y	0.8375	-3.50	0.8835	0.9119	1.0479	1.8825	0.8375	1.9200	0.8375
1.5Y	0.8275	-3.25	0.8755	0.9120	1.0356	1.8775	0.8275	2.0250	0.8275
2Y	0.8200	-3.50	0.8720	0.9143	1.0262	1.8550	0.8200	2.1150	0.8200
3Y	0.8475	-2.75	0.8955	0.9398	1.0320	1.8325	0.8475	2.2225	0.8475
4Y	0.8750	-3.00	0.9245	0.9728	1.0531	1.8250	0.8750	2.2950	0.8750
5Y	0.8925	-3.25	0.9465	0.9931	1.0635	1.8350	0.8875	2.3400	0.8875
7Y	0.9100	-3.25	0.9610	0.9995	1.0643	1.8400	0.8775	2.3950	0.8775
10Y	0.9600	-3.25	1.0110	1.0464	1.1014	1.9000	0.8925	2.4850	0.8925
12Y	0.9625	-3.25	1.0135	1.0378	1.0853	1.9200	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.9225	-3.25	0.9735	0.9926	1.0415	1.9250	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7800	-3.25	0.8310	0.8520	0.9069	1.9100	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-5.00	-1.25	-4.05	-4.34	-4.24	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.75	-0.75	-3.15	-3.49	-3.42	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-1.75	0.00	-1.15	0.24	-2.17	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	2.75	0.75	2.35	2.55	0.58	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	5.50	0.50	5.25	5.85	2.69	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	7.25	0.25	7.45	7.89	3.73	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.75	-0.25	2.90	3.30	2.10	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	4.50	-0.50	5.10	5.34	3.15	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	1.75	-0.25	2.20	2.04	1.04	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	1.75	0.00	1.45	0.64	0.08	1.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	6.75	0.00	6.45	5.33	3.79	7.75	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.00	0.00	5.00	4.69	3.71	6.00	1.50	12.75	1.50
10*12Y	0.25	0.00	0.25	-0.86	-1.62	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	-3.75	0.00	-3.75	-5.38	-6.00	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-18.00	0.00	-18.00	-19.44	-19.45	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.755	-2.00	0.782	0.829	1.001	1.918	0.755	1.935	0.755
1.5Y	0.832	-1.40	0.859	0.917	1.042	1.932	0.832	2.113	0.832
2Y	0.900	-1.50	0.931	0.965	1.075	1.944	0.900	2.230	0.900
3Y	0.935	-2.20	0.981	1.007	1.064	1.846	0.022	2.315	0.022
4Y	1.112	-2.50	1.149	1.170	1.236	1.915	1.070	2.502	1.070
5Y	1.205	-2.50	1.236	1.244	1.279	1.915	1.110	2.602	1.110
7Y	1.329	-3.50	1.366	1.365	1.399	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.470	-4.50	1.510	1.500	1.503	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.585	-5.20	1.629	1.604	1.571	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.08	-2.00
CALL	0.70	-2.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.84	0.06	111.79	111.85	111.77
LKTb	132.65	0.45	132.18	132.67	132.11

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	8.25	-1.50	10.13	8.29	4.68	12.25	-5.30	12.25	-17.75
1.5Y	-0.45	-1.85	1.61	-0.49	-0.66	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-8.00	-2.00	-5.94	-5.11	-4.84	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-8.75	-0.55	-8.53	-6.71	-3.16	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-23.70	-0.50	-22.41	-19.74	-18.24	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-31.25	-0.75	-28.95	-25.07	-21.56	-4.50	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-41.90	0.25	-40.48	-36.59	-33.47	-10.30	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-51.00	1.25	-49.90	-45.36	-40.12	-10.70	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-80.50	1.95	-79.82	-75.22	-66.38	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1225.00 (+2.90)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-115.25	4.50	1Y	-0.3150	1.00	1.3900	-1.4500	1*2Y	1.25	-0.25		
-113.75	4.25	1.5Y	-0.3100	1.00	1.3150	1.1000	2*3Y	1.25	0.50		
-112.25	4.25	2Y	-0.3025	0.75	1.2450	1.1000	2*5Y	6.25	0.25		
-113.75	4.00	3Y	-0.2900	1.25	1.2150	-0.5650	3*4Y	2.00	-0.25		
-114.50	4.00	4Y	-0.2700	1.00	1.2000	-0.4750	3*5Y	5.00	-0.25		
-113.25	4.25	5Y	-0.2400	1.00	1.1950	-0.4100	4*5Y	3.00	0.00		
-102.50	4.25	7Y	-0.1150	1.00	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.50	0.00		
-89.50	4.25	10Y	0.0650	1.00	1.4150	-0.1250	5*10Y	30.50	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	0.1290	-0.0553	0.1843	0.1881	0.2033	2.7785	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.6362	-0.0692	0.7054	0.6408	0.6285	2.9145	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	-77.10	-4.03	-73.07	-72.89	-75.17	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-83.38	-2.42	-80.96	-85.52	-88.85	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	14.00	0.25	13.75	13.00	13.75	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	57.00	-3.00	60.00	57.90	56.20	61.40	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	50.72	-1.39	52.11	45.27	42.52	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	88								
01Y	84 / 83.5 / 85								
1.5Y									
02Y	82 / 83 / 82.5	SPRD	6*9m -05						
03Y									
04Y	87								
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	112 건	34	78	101	100	56	74	75	
금 액	47,365 억원	9,267	38,098	47,120	43,787	18,405	23,085	19,066	

장중동향
국고채 금리, 단기물 대비 장기물이 상대적 강세를 보여 커브는 평탄화. 지난 국고채 30년물 입찰 옵션 행사 기간이 끝나면서 장기 구간에서 금리가 되돌림 영향을 받아 큰 폭 하락. 단기물은 외국인 순매수와 함께 5월 한국은행 기준금리 인하 기대가 유지되면서 강세를 나타내며 국고채 하락.

IRS, 전 구간 하락. 양도성예금증서(CD)가 낮게 발행된 영향 등에 전 구간에서 오히려 많았으며 장 마감 이후에는 국채선물이 더 올랐지만, IRS는 오퍼와 비드가 비등한 모양새.

CRS, 전 구간 상승. 마감