

IPS Daily Morning Brief

2020-05-14

종가 기준일 2020-05-13

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9075	0.25	0.9150	0.9736	1.0956	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
9M	0.8425	-0.50	0.8580	0.9278	1.0512	1.8950	0.8425	1.9125	0.8425
1Y	0.7975	-1.25	0.8185	0.8921	1.0160	1.8800	0.7975	1.9200	0.7975
1.5Y	0.7800	-1.50	0.8060	0.8865	1.0041	1.8700	0.7800	2.0250	0.7800
2Y	0.7725	-1.75	0.8000	0.8846	0.9956	1.8425	0.7725	2.1150	0.7725
3Y	0.7850	-2.75	0.8220	0.9074	1.0028	1.8175	0.7850	2.2225	0.7850
4Y	0.8075	-2.75	0.8465	0.9354	1.0250	1.8150	0.8075	2.2950	0.8075
5Y	0.8200	-2.75	0.8590	0.9530	1.0359	1.8225	0.8200	2.3400	0.8200
7Y	0.8325	-3.25	0.8755	0.9615	1.0373	1.8400	0.8325	2.3950	0.8325
10Y	0.8775	-3.75	0.9245	1.0078	1.0750	1.9000	0.8775	2.4850	0.8775
12Y	0.8825	-3.50	0.9275	1.0061	1.0581	1.9200	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.8825	0.50	0.8955	0.9651	1.0134	1.9250	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.6975	-3.75	0.7445	0.8218	0.8739	1.9100	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-6.50	-0.75	-5.70	-4.59	-4.44	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-4.50	-0.75	-3.95	-3.56	-3.51	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-2.50	-0.50	-1.85	-0.75	-2.05	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	1.25	-1.00	2.20	2.28	0.73	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	3.50	-1.00	4.65	5.08	2.94	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	4.75	-1.00	5.90	6.84	4.03	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.25	0.00	2.45	2.80	2.22	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	3.50	0.00	3.70	4.56	3.31	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	1.25	0.00	1.25	1.76	1.09	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	1.25	-0.50	1.65	0.85	0.14	1.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	5.75	-1.00	6.55	5.48	3.91	7.75	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.50	-0.50	4.90	4.63	3.78	6.00	1.50	12.75	1.50
10*12Y	0.50	0.25	0.30	-0.16	-1.69	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	0.50	4.25	-2.90	-4.26	-6.17	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-18.00	0.00	-18.00	-18.60	-20.11	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.715	-0.10	0.731	0.805	0.965	1.918	0.715	1.935	0.715
1.5Y	0.793	-1.10	0.813	0.886	1.011	1.932	0.793	2.113	0.793
2Y	0.837	-2.10	0.875	0.942	1.048	1.944	0.837	2.230	0.837
3Y	0.860	-2.50	0.904	0.980	1.038	1.846	0.022	2.315	0.022
4Y	1.035	-2.50	1.078	1.143	1.216	1.915	1.035	2.502	1.035
5Y	1.115	-2.50	1.163	1.220	1.262	1.915	1.110	2.602	1.110
7Y	1.243	-3.10	1.290	1.344	1.383	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.392	-3.80	1.437	1.481	1.491	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.498	-3.90	1.545	1.589	1.565	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.05	0.00
CALL	0.71	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	112.09	0.09	112.04	112.16	112.04
LKTb	133.52	0.47	133.27	133.70	133.26

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	-1.15	8.77	8.72	5.06	12.25	-5.30	12.25	-17.75
1.5Y	-1.30	-0.40	-0.72	0.09	-0.68	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-6.45	0.35	-7.48	-5.75	-5.19	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-7.50	-0.25	-8.20	-7.30	-3.47	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-22.75	-0.25	-23.13	-20.75	-19.08	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-29.50	-0.25	-30.38	-26.70	-22.61	-7.45	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-41.05	-0.15	-41.47	-38.22	-34.53	-13.65	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-51.45	0.05	-51.29	-47.37	-41.58	-11.20	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-80.05	0.15	-80.01	-76.71	-69.15	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1223.80 (-1.00)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-78.25	5.75	1Y	0.0150	4.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	-8.00	3.50		
-81.00	8.00	1.5Y	-0.0300	6.50	1.3150	1.1000	2*3Y	-2.00	0.00		
-83.75	9.75	2Y	-0.0650	8.00	1.2450	1.1100	2*5Y	3.50	1.50		
-87.00	10.75	3Y	-0.0850	8.00	1.2150	-0.5650	3*4Y	2.00	0.50		
-87.25	11.25	4Y	-0.0650	8.50	1.2000	-0.4750	3*5Y	5.50	1.50		
-85.00	12.25	5Y	-0.0300	9.50	1.1950	-0.4100	4*5Y	3.50	1.00		
-73.75	12.75	7Y	0.0950	9.50	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.50	0.00		
-60.75	13.25	10Y	0.2700	9.50	1.4150	-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	0.1609	-0.0039	0.1648	0.1847	0.1608	2.7785	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.6492	-0.0216	0.6708	0.7140	0.6895	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	-67.61	1.71	-69.32	-71.23	-72.12	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-74.28	1.64	-75.92	-75.60	-73.55	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	10.50	-2.00	12.50	12.75	12.50	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	55.50	-1.70	57.20	57.30	54.30	61.40	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	48.83	-1.77	50.60	52.93	52.87	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	79.25								
1.5Y	77 / 77.5								
02Y	76.75 / 77	SPRD							
03Y	77.25 / 77.5 / 77.75								
04Y	79.5								
05Y	82.5 / 80.75								
07Y									
10Y	87								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	6m CCS 28								
	2y CCS -10								
	3*5y CCS 4.5 / 5								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	91 건	2	89	52	103	112	78	101	
금 액	24,380 억원	-4,301	28,681	10,100	39,412	47,365	38,098	47,120	

장중동향
국고채 금리, 국내 고용지표 부진과 미 국채금리 하락 등 강세 재료가 우위를 보이는 가운데 외국인의 국채선물 순매수 흐름이 금리 하락세를 지지함. 신규 신종 코로나19 확진자 수가 두 자릿수를 기록하는 등 불안 심리로 강세 영향으로 작용하며 국고채 금리 전 구간 하락.

IRS. 전 구간 하락. 한국은행의 기준금리 인하에 베풀었던 외국계 은행 중심의 오퍼가 이어지며, 딱히 다른 움직임은 없었음. 기준금리 인하에 베풀는 흐름으로 보이며 IRS 1년 금리는 이미 기준금리 1번 인하를 반영한 수준.

CRS. 전 구간 상승. 마감