

IPS Daily Morning Brief

2020-05-15

종가 기준일 2020-05-14

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9275	2.00	0.9155	0.9700	1.0880	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
9M	0.8575	1.50	0.8545	0.9231	1.0429	1.8950	0.8425	1.9125	0.8425
1Y	0.8125	1.50	0.8135	0.8873	1.0073	1.8800	0.7975	1.9200	0.7975
1.5Y	0.7975	1.75	0.8000	0.8810	0.9954	1.8700	0.7800	2.0250	0.7800
2Y	0.7875	1.50	0.7935	0.8785	0.9870	1.8425	0.7725	2.1150	0.7725
3Y	0.7925	0.75	0.8110	0.9001	0.9943	1.8175	0.7850	2.2225	0.7850
4Y	0.8125	0.50	0.8340	0.9275	1.0168	1.8150	0.8075	2.2950	0.8075
5Y	0.8250	0.50	0.8455	0.9448	1.0278	1.8225	0.8200	2.3400	0.8200
7Y	0.8325	0.00	0.8600	0.9534	1.0292	1.8400	0.8325	2.3950	0.8325
10Y	0.8775	0.00	0.9080	0.9995	1.0670	1.9000	0.8775	2.4850	0.8775
12Y	0.8825	0.00	0.9115	0.9991	1.0500	1.9200	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.8825	0.00	0.8875	0.9606	1.0055	1.9250	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.6975	0.00	0.7280	0.8148	0.8644	1.9100	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-7.00	-0.50	-6.10	-4.69	-4.52	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-4.50	0.00	-4.10	-3.59	-3.55	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-2.50	0.00	-2.00	-0.88	-2.03	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	0.50	-0.75	1.75	2.16	0.73	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	2.50	-1.00	4.05	4.90	2.98	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	3.75	-1.00	5.20	6.63	4.08	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.00	-0.25	2.30	2.74	2.25	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	3.25	-0.25	3.45	4.46	3.35	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	1.25	0.00	1.15	1.73	1.11	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.75	-0.50	1.45	0.86	0.14	1.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	5.25	-0.50	6.25	5.48	3.92	7.75	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.50	0.00	4.80	4.61	3.78	6.00	1.50	12.75	1.50
10*12Y	0.50	0.00	0.35	-0.04	-1.70	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	0.50	0.00	-2.05	-3.89	-6.15	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-18.00	0.00	-18.00	-18.48	-20.27	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	0.00	0.723	0.799	0.956	1.918	0.715	1.935	0.715
1.5Y	0.793	0.00	0.805	0.879	1.003	1.932	0.793	2.113	0.793
2Y	0.837	0.00	0.862	0.937	1.040	1.944	0.837	2.230	0.837
3Y	0.860	0.00	0.889	0.975	1.030	1.846	0.022	2.315	0.022
4Y	1.035	0.00	1.062	1.138	1.210	1.915	1.035	2.502	1.035
5Y	1.115	0.00	1.145	1.216	1.256	1.915	1.110	2.602	1.110
7Y	1.243	0.00	1.273	1.340	1.377	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.392	0.00	1.422	1.478	1.486	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.498	0.00	1.527	1.587	1.563	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.05	0.00
CALL	0.70	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	112.08	-0.01	112.11	112.11	112.02
LKTb	133.64	0.12	133.61	133.81	133.39

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	9.75	1.50	9.07	8.85	5.12	12.25	-5.30	12.25	-17.75
1.5Y	0.45	1.75	-0.54	0.18	-0.73	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-4.95	1.50	-6.87	-5.84	-5.30	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-6.75	0.75	-7.80	-7.48	-3.54	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-22.25	0.50	-22.84	-21.06	-19.28	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-29.00	0.50	-29.93	-27.14	-22.85	-7.45	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-41.05	0.00	-41.30	-38.67	-34.78	-14.80	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-51.45	0.00	-51.38	-47.88	-41.94	-12.00	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-80.05	0.00	-79.92	-77.21	-69.82	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1228.00 (+4.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-82.25	-4.00	1Y	-0.0100	-2.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	-3.50	4.50		
-82.75	-1.75	1.5Y	-0.0300	0.00	1.3150	1.1000	2*3Y	-2.00	0.00		
-83.25	0.50	2Y	-0.0450	2.00	1.2450	1.1100	2*5Y	3.50	0.00		
-85.75	1.25	3Y	-0.0650	2.00	1.2150	-0.5650	3*4Y	1.50	-0.50		
-86.25	1.00	4Y	-0.0500	1.50	1.2000	-0.4750	3*5Y	5.50	0.00		
-83.50	1.50	5Y	-0.0100	2.00	1.1950	-0.4100	4*5Y	4.00	0.50		
-72.25	1.50	7Y	0.1100	1.50	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	-0.50		
-59.25	1.50	10Y	0.2850	1.50	1.4150	-0.1250	5*10Y	29.50	-0.50		

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	0.1490	-0.0119	0.1609	0.1648	0.1847	2.7579	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.6202	-0.0290	0.6492	0.6708	0.7140	2.9135	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	-68.80	-1.19	-67.61	-69.32	-71.23	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-77.18	-2.90	-74.28	-75.92	-75.60	89.35	-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	9.00	-1.50	10.50	12.50	12.75	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	55.50	0.00	55.50	57.20	57.30	61.40	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	47.12	-1.71	48.83	50.60	52.93	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y		SPRD	4*7y 1.5						
03Y									
04Y									
05Y	81 / 83 / 82.5								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	55 건	-36	91	89	52	103	112	78	
금 액	14,626 억원	-9,754	24,380	28,681	10,100	39,412	47,365	38,098	

장중동향
국고채 금리. 최근 채권 금리가 연달아 하락하면서 레벨 부담에 따른 숨고르기 장세가 나타나며 국고채 금리 엇갈림.

IRS. 단기 금리가 장기 구간보다 더 상승하면서 수익률 곡선은 평탄해짐. 장 초반 주가 하락에 강세로 시작했지만, 단기 금리가 오르면서 커브는 플랫 됨. 단기 구간을 중심으로 매도세가 나타났으며 특히 IRS같은 경우 1.05% CD금리를 내면서 더 낮은 금리를 받아 가야 하는데, 그럴 시장 참가자는 많지 않음.

CRS. 대부분 구간 상승. 마감