IPS Daily Morning Brief

2020-05-21

종가 기준일 2020-05-20

IRS

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9075	-0.75	0.9195	0.9510	1.0591	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
9M	0.8525	-0.75	0.8595	0.9018	1.0122	1.8950	0.8425	1.9125	0.8425
1Y	0.8200	-0.75	0.8225	0.8664	0.9758	1.8800	0.7975	1.9200	0.7975
1.5Y	0.8175	-0.75	0.8155	0.8598	0.9649	1.8700	0.7800	2.0250	0.7800
2Y	0.8150	-1.00	0.8110	0.8568	0.9580	1.8425	0.7725	2.1150	0.7725
3Y	0.8275	-1.00	0.8205	0.8765	0.9664	1.8125	0.7850	2.2225	0.7850
4Y	0.8525	-1.25	0.8430	0.9031	0.9903	1.8075	0.8075	2.2950	0.8075
5Y	0.8725	-1.25	0.8590	0.9210	1.0027	1.8050	0.8200	2.3400	0.8200
7Y	0.8800	-1.25	0.8650	0.9304	1.0045	1.8125	0.8325	2.3950	0.8325
10Y	0.9325	-1.25	0.9130	0.9779	1.0438	1.8600	0.8775	2.4850	0.8775
12Y	0.9425	-1.00	0.9205	0.9818	1.0264	1.8850	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.9425	-1.00	0.9205	0.9530	0.9829	1.9000	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7700	-0.25	0.7410	0.7986	0.8358	1.8700	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-5.50	0.00	-6.00	-4.93	-4.70	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.25	0.00	-3.70	-3.54	-3.63	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-0.50	-0.25	-1.15	-0.96	-1.79	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	1.25	0.00	0.95	1.98	0.84	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	3.75	-0.25	3.20	4.64	3.24	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	5.75	-0.25	4.80	6.43	4.47	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.50	-0.25	2.25	2.66	2.40	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	4.50	-0.25	3.85	4.45	3.63	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.00	0.00	1.60	1.79	1.23	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.75	0.00	0.60	0.94	0.19	1.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	6.00	0.00	5.40	5.69	4.11	7.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.25	0.00	4.80	4.75	3.92	5.75	1.50	12.75	1.50
10*12Y	1.00	0.25	0.75	0.39	-1.73	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	1.00	0.25	0.75	-2.49	-6.08	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-16.25	1.00	-17.20	-17.93	-20.79	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.691	0.00	0.697	0.765	0.920	1.918	0.691	1.935	0.691
1.5Y	0.781	0.00	0.783	0.849	0.972	1.932	0.780	2.113	0.780
2Y	0.837	-0.80	0.843	0.912	1.013	1.944	0.837	2.230	0.837
3Y	0.867	-0.80	0.871	0.950	1.003	1.846	0.022	2.315	0.022
4Y	1.015	-0.70	1.026	1.113	1.188	1.910	1.015	2.502	1.015
5Y	1.115	-1.20	1.120	1.198	1.239	1.910	1.110	2.602	1.110
7Y	1.226	-2.30	1.241	1.323	1.360	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.360	-3.20	1.383	1.464	1.474	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.486	-3.30	1.499	1.575	1.557	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.02	0.00
CALL	0.72	0.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTB	112.05	0.00	112.09	112.12	112.04
LKTB	133.87	0.34	133.70	133.99	133.54

BOND SWAP SPRD

(1-2Y 통안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	12.90	-0.75	12.55	10.13	5.63	13.90	-5.30	13.90	-17.75
1.5Y	3.65	-0.75	3.21	1.08	-0.66	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-2.20	-0.20	-3.20	-5.57	-5.48	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-3.95	-0.20	-5.09	-7.34	-3.65	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-16.25	-0.55	-18.26	-20.95	-19.80	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-24.25	-0.05	-26.08	-27.65	-23.65	-7.95	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-34.60	1.05	-37.56	-39.22	-35.59	-15.90	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-42.75	1.95	-47.02	-48.63	-43.05	-12.20	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-71.60	3.05	-75.78	-77.59	-72.11	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP

Lv.	전일비
-75.00	-2.75
-81.25	-2.75
-86.50	-3.00
-87.75	-3.50
-89.25	-3.75
-88.75	-4.75
-77.50	-4.75
-65.75	-4.75

CRS

USD/KRW 1230.30 (+5.00)

Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	0.0700	-3.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	-12.00	-0.50
1.5Y	0.0050	-3.50	1.3150	1.1050	2*3Y	0.00	-0.50
2Y	-0.0500	-4.00	1.2450	1.1100	2*5Y	3.50	-2.00
3Y	-0.0500	-4.50	1.2150	-0.5650	3*4Y	1.00	-0.50
4Y	-0.0400	-5.00	1.2000	-0.4750	3*5Y	3.50	-1.50
5Y	-0.0150	-6.00	1.1950	-0.4100	4*5Y	2.50	-1.00
7Y	0.1050	-6.00	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	0.00
10Y	0.2750	-6.00	1.4150	-0.1250	5*10Y	29.00	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	0.1613	0.0001	0.1612	0.1732	0.1491	2.7020	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.6826	-0.0138	0.6964	0.7282	0.6460	2.8078	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	-67.57	0.81	-68.38	-68.08	-69.29	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-67.74	1.82	-69.56	-66.68	-73.10	87.38	-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	11.75	-0.25	12.00	9.75	8.50	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTB 2*10Y	52.30	-2.40	54.70	54.10	53.50	61.40	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	52.13	-1.39	53.52	55.50	49.69	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL

IRS			
06M		ODD Tenor	
09M			
01Y	81		
1.5Y	81		
02Y	81 / 80.75 / 81.5	SPRD	
03Y	82.25		
04Y	84.75		
05Y	86.5 / 86.75		
07Y			
10Y			
12Y			
15Y			
20Y			
CRS			

TODAY KRX CCP	전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	80 건	23	57	90	38	55	91	89
금 액	23,383 억원	7,406	15,977	23,528	8,453	14,626	24,380	28,681

장중동향

국고채 금리. 전일 미국장 강세를 반영한 가운데 외국인의 국채선물 매매 방향에 따라 장기 구간 중심으로 금리가 큰 폭으로 하락해 커브는 가팔라짐. 한국은행의 기준금리 인하 기대감이 지속하는 가운데 저신용등급 회사채,기업어음(CP) 매입기구(SPY) 출범 소식과 한국개발연구원(KDI)이 인하를 촉구한 점 등 도 강세 재료로 작용하며 국고채 금리 엇갈림.

IRS. 전 구간 하락. 큰 움직임은 없었지만 단기쪽은 비드가 계속 나왔으며 하단에 대한 레벨 부담이 있는것 같음. IRS비드가 좋아서 본드스와프는 개선되는 모습.

CRS. 전 구간 큰 폭 상승. 마감