IPS Daily Morning Brief

2020-05-22

종가 기준일 2020-05-21

IRS

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9050	-0.25	0.9150	0.9459	1.0523	1.9125	0.9050	1.9125	0.9050
9M	0.8475	-0.50	0.8575	0.8959	1.0050	1.8950	0.8425	1.9125	0.8425
1Y	0.8150	-0.50	0.8230	0.8606	0.9687	1.8800	0.7975	1.9200	0.7975
1.5Y	0.8100	-0.75	0.8180	0.8539	0.9583	1.8700	0.7800	2.0250	0.7800
2Y	0.8025	-1.25	0.8140	0.8506	0.9518	1.8425	0.7725	2.1150	0.7725
3Y	0.8100	-1.75	0.8240	0.8700	0.9607	1.8125	0.7850	2.2225	0.7850
4Y	0.8325	-2.00	0.8470	0.8968	0.9852	1.8075	0.8075	2.2950	0.8075
5Y	0.8525	-2.00	0.8645	0.9151	0.9979	1.8050	0.8200	2.3400	0.8200
7Y	0.8600	-2.00	0.8705	0.9249	1.0000	1.8125	0.8325	2.3950	0.8325
10Y	0.9100	-2.25	0.9195	0.9730	1.0395	1.8600	0.8775	2.4850	0.8775
12Y	0.9200	-2.25	0.9280	0.9773	1.0222	1.8850	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.9200	-2.25	0.9280	0.9509	0.9789	1.9000	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7475	-2.25	0.7510	0.7951	0.8306	1.8700	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-5.75	-0.25	-5.75	-5.00	-4.73	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.25	0.00	-3.45	-3.53	-3.63	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-1.25	-0.75	-0.90	-1.00	-1.69	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	0.75	-0.50	1.00	1.94	0.88	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	3.00	-0.75	3.30	4.61	3.33	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	5.00	-0.75	5.05	6.45	4.61	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.25	-0.25	2.30	2.68	2.45	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	4.25	-0.25	4.05	4.51	3.73	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.00	0.00	1.75	1.84	1.28	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	0.75	0.00	0.60	0.98	0.20	1.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	5.75	-0.25	5.50	5.79	4.16	7.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.00	-0.25	4.90	4.81	3.96	5.75	1.50	12.75	1.50
10*12Y	1.00	0.00	0.85	0.43	-1.74	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	1.00	0.00	0.85	-2.21	-6.06	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-16.25	0.00	-16.85	-17.79	-20.90	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND

Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.690	-0.10	0.692	0.756	0.911	1.918	0.690	1.935	0.690
1.5Y	0.780	-0.10	0.781	0.841	0.965	1.932	0.780	2.113	0.780
2Y	0.832	-0.50	0.842	0.905	1.007	1.944	0.832	2.230	0.832
3Y	0.860	-0.70	0.871	0.942	0.997	1.846	0.022	2.315	0.022
4Y	1.003	-1.20	1.019	1.105	1.184	1.910	1.003	2.502	1.003
5Y	1.097	-1.80	1.116	1.192	1.236	1.910	1.097	2.602	1.097
7Y	1.209	-1.70	1.234	1.317	1.358	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.341	-1.90	1.373	1.459	1.472	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.470	-1.60	1.493	1.570	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	112.10	0.05	112.07	112.13	112.02
LKTB	134.11	0.24	133.95	134.18	133.70

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	12.50	-0.40	13.10	10.44	5.73	13.90	-5.30	13.90	-17.75
1.5Y	3.00	-0.65	3.72	1.25	-0.67	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-2.95	-0.75	-2.80	-5.43	-5.51	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-5.00	-1.05	-4.74	-7.22	-3.68	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-17.05	-0.80	-17.22	-20.84	-19.93	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-24.45	-0.20	-25.17	-27.64	-23.83	-7.95	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-34.90	-0.30	-36.33	-39.19	-35.76	-15.90	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-43.10	-0.35	-45.35	-48.62	-43.29	-12.20	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-72.25	-0.65	-74.22	-77.49	-72.62	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP

Lv.	전일비
-80.50	-5.50
-88.50	-7.25
-95.25	-8.75
-95.50	-7.75
-98.25	-9.00
-98.25	-9.50
-87.00	-9.50
-78.50	-12.75

CRS

USD/KRW 1230.90 (+0.60)

Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비
1Y	0.0100	-6.00	1.3900	-1.4500	1*2Y	-16.00	-4.00
1.5Y	-0.0750	-8.00	1.3150	1.1300	2*3Y	0.50	0.50
2Y	-0.1500	-10.00	1.2450	1.1100	2*5Y	2.00	-1.50
3Y	-0.1450	-9.50	1.2150	-0.5650	3*4Y	-0.50	-1.50
4Y	-0.1500	-11.00	1.2000	-0.4750	3*5Y	1.50	-2.00
5Y	-0.1300	-11.50	1.1950	-0.4100	4*5Y	2.00	-0.50
7Y	-0.0100	-11.50	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	0.00
10Y	0.1250	-15.00	1.4150	-0.1250	5*10Y	25.50	-3.50

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	0.1573	-0.0040	0.1613	0.1612	0.1732	2.7020	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.6728	-0.0098	0.6826	0.6964	0.7282	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	-67.47	0.1	-67.57	-68.38	-68.08	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-66.82	0.92	-67.74	-69.56	-66.68	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	10.75	-1.00	11.75	12.00	9.75	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTB 2*10Y	50.90	-1.40	52.30	54.70	54.10	61.40	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	51.55	-0.58	52.13	53.52	55.50	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL

IRS			
06M	90.25	ODD Tenor	
09M	85		
01Y	81.5		
1.5Y	82		
02Y	82 / 80 / 81.75 / 80.25	SPRD	8*12y 4.5
03Y	80.75		
04Y			
05Y			
07Y			
10Y			
12Y			
15Y			
20Y			
CRS	3y CCS -12		

TODAY KRX CCP	전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	119 건	34	85	57	90	38	55	91
금 액	42,466 억원	15,358	27,108	15,977	23,528	8,453	14,626	24,380

장중동향

국고채 금리. 서울 채권시장은 장중에 외국인 국채선물 매매 동향에 따라 민감하게 반응한 가운데 상대적으로 레벨 부담이 덜한 장기 구간에서 금리가 더 하락.

IRS. 단기보다 장기 금리가 더 내리면서 수익률 곡선 평탄해짐(커브플래트닝). 장중 국채선물과 현물 거래에 연동해 등락을 거듭했고 단기구간 IRS는 눌려 있다가 막판에 올라옴. 거래가 많지는 않았으며 그간 IRS 5년 구간이 약했는데, 오퍼가 나오면서 강해진 점이 눈길을 끔.

CRS. 전 구간 하락. 마감