

IPS Daily Morning Brief

2020-05-25

종가 기준일 2020-05-22

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.9025	-0.25	0.9105	0.9408	1.0458	1.9125	0.9025	1.9125	0.9025
9M	0.8425	-0.50	0.8535	0.8899	0.9982	1.8950	0.8425	1.9125	0.8425
1Y	0.8100	-0.50	0.8205	0.8548	0.9618	1.8800	0.7975	1.9200	0.7975
1.5Y	0.7950	-1.50	0.8150	0.8473	0.9519	1.8700	0.7800	2.0250	0.7800
2Y	0.7800	-2.25	0.8095	0.8433	0.9460	1.8425	0.7725	2.1150	0.7725
3Y	0.7850	-2.50	0.8195	0.8621	0.9553	1.8125	0.7850	2.2225	0.7850
4Y	0.8025	-3.00	0.8420	0.8889	0.9802	1.8075	0.8025	2.2950	0.8025
5Y	0.8175	-3.50	0.8600	0.9075	0.9933	1.8050	0.8175	2.3400	0.8175
7Y	0.8275	-3.25	0.8675	0.9178	0.9955	1.8125	0.8275	2.3950	0.8275
10Y	0.8775	-3.25	0.9175	0.9665	1.0355	1.8600	0.8775	2.4850	0.8775
12Y	0.8875	-3.25	0.9265	0.9711	1.0181	1.8850	0.8775	2.5225	0.8775
15Y	0.8875	-3.25	0.9265	0.9469	0.9752	1.9000	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7275	-2.00	0.7535	0.7904	0.8259	1.8700	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-6.00	-0.25	-5.70	-5.09	-4.76	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-3.25	0.00	-3.30	-3.51	-3.63	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	-3.00	-1.75	-1.10	-1.15	-1.59	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	0.50	-0.25	1.00	1.89	0.94	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	2.25	-0.75	3.25	4.56	3.43	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	3.75	-1.25	5.05	6.43	4.73	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	1.75	-0.50	2.25	2.68	2.49	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	3.25	-1.00	4.05	4.54	3.80	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	1.50	-0.50	1.80	1.86	1.31	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	1.00	0.25	0.75	1.03	0.23	1.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	6.00	0.25	5.75	5.90	4.22	7.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	5.00	0.00	5.00	4.88	4.00	5.75	1.50	12.75	1.50
10*12Y	1.00	0.00	0.90	0.46	-1.74	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	1.00	0.00	0.90	-1.96	-6.03	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-15.00	1.25	-16.40	-17.61	-20.96	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.686	-0.40	0.690	0.747	0.904	1.918	0.686	1.935	0.686
1.5Y	0.767	-1.30	0.778	0.833	0.959	1.932	0.767	2.113	0.767
2Y	0.807	-2.50	0.835	0.895	1.001	1.944	0.807	2.230	0.807
3Y	0.832	-2.80	0.864	0.932	0.992	1.846	0.022	2.315	0.022
4Y	0.985	-1.80	1.011	1.096	1.181	1.910	0.985	2.502	0.985
5Y	1.070	-2.70	1.108	1.183	1.233	1.910	1.070	2.602	1.070
7Y	1.194	-1.50	1.226	1.309	1.355	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.340	-0.10	1.366	1.453	1.471	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.470	0.00	1.490	1.565	1.557	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.02	0.00
CALL	0.71	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	112.20	0.10	112.10	112.21	112.03
LKTb	134.08	-0.03	134.11	134.53	133.65

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	12.40	-0.10	13.07	10.74	5.80	13.90	-5.30	13.90	-17.75
1.5Y	2.80	-0.20	3.68	1.43	-0.67	4.70	-10.20	4.70	-19.10
2Y	-2.70	0.25	-2.55	-5.22	-5.55	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-4.70	0.30	-4.43	-6.99	-3.69	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-18.25	-1.20	-16.92	-20.73	-20.05	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-25.25	-0.80	-24.78	-27.59	-24.02	-7.95	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-36.65	-1.75	-35.83	-39.16	-35.95	-15.90	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-46.25	-3.15	-44.81	-48.69	-43.56	-12.20	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-74.25	-2.00	-73.67	-77.44	-73.14	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1237.00 (+6.10)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-81.00	-0.50	1Y	0.0000	-1.00	1.3900	-1.4500	1*2Y	-20.00	-4.00		
-91.00	-2.50	1.5Y	-0.1150	-4.00	1.3150	1.1450	2*3Y	0.00	-0.50		
-98.00	-2.75	2Y	-0.2000	-5.00	1.2450	1.1100	2*5Y	1.50	-0.50		
-98.50	-3.00	3Y	-0.2000	-5.50	1.2150	-0.5650	3*4Y	-0.50	0.00		
-100.75	-2.50	4Y	-0.2050	-5.50	1.2000	-0.4750	3*5Y	1.50	0.00		
-100.25	-2.00	5Y	-0.1850	-5.50	1.1950	-0.4100	4*5Y	2.00	0.00		
-89.25	-2.25	7Y	-0.0650	-5.50	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	0.00		
-80.75	-2.25	10Y	0.0700	-5.50	1.4150	-0.1250	5*10Y	25.50	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	0.1737	0.0164	0.1573	0.1613	0.1612	2.7020	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.6607	-0.0121	0.6728	0.6826	0.6964	2.8073	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	-63.33	4.14	-67.47	-67.57	-68.38	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-67.93	-1.11	-66.82	-67.74	-69.56	87.03	-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	9.75	-1.00	10.75	11.75	12.00	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	53.30	2.40	50.90	52.30	54.70	61.40	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	48.70	-2.85	51.55	52.13	53.52	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL								
IRS								
06M								
09M								
01Y								
1.5Y								
02Y	78 / 78.5							
03Y								
04Y								
05Y	82.5 / 81.5 / 83.25							
07Y								
10Y	90							
12Y								
15Y								
20Y								
CRS								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6
거래현황	94 건	-25	119	85	57	90	38	55
금 액	23,363 억원	-19,103	42,466	27,108	15,977	23,528	8,453	14,626

장중동향

국고채 금리. 서울 채권시장은 5월 한국은행의 기준금리 인하 기대 속에서 강세로 출발했지만, 장중에 3차 추경 물량 증액에 관한 보도가 장기를 약세 요인으로 작용해 커브가 가팔라지며 국고채 금리가 엇갈림.

IRS. 추경 규모 증액에 대한 소식에 시장이 출렁거렸지만 스와프 시장은 역외 오피에 현물 채권시장보다 큰 폭으로 전 구간 금리 하락. IRS금리는 장중 현물 금리의 급등에 연동해 반등세를 나타내기도 했지만 이내 다시 하락세로 내려옴. 역외와 외국계 은행을 중심으로 강한 오피(매수) 유입이 지속됐기 때문. 이날 국고채 금리는 3차 추경의 규모가 40조 원에 달할 수 있다는 소식에 장중 급 등했으나 시장은 이 소식이 확정적이지 않다고 판단했고, 마감 전까지 금리 상승폭은 되돌려짐.