

IPS Daily Morning Brief

2020-06-02

종가 기준일 2020-06-01

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.7425	-1.00	0.8240	0.8950	0.9999	1.8975	0.7425	1.9125	0.7425
9M	0.7225	-0.75	0.7885	0.8443	0.9536	1.8925	0.7225	1.9125	0.7225
1Y	0.7150	-1.00	0.7740	0.8136	0.9193	1.8800	0.7150	1.9200	0.7150
1.5Y	0.7250	-0.50	0.7720	0.8051	0.9135	1.8650	0.7250	2.0250	0.7250
2Y	0.7375	0.00	0.7760	0.8013	0.9123	1.8425	0.7375	2.1150	0.7375
3Y	0.7675	-0.25	0.7930	0.8161	0.9263	1.8125	0.7675	2.2225	0.7675
4Y	0.7900	0.00	0.8120	0.8384	0.9541	1.8000	0.7900	2.2950	0.7900
5Y	0.8150	0.00	0.8310	0.8544	0.9700	1.7975	0.8125	2.3400	0.8125
7Y	0.8300	1.00	0.8410	0.8653	0.9740	1.8100	0.8200	2.3950	0.8200
10Y	0.8700	1.00	0.8860	0.9133	1.0158	1.8600	0.8600	2.4850	0.8600
12Y	0.8825	1.00	0.8970	0.9204	0.9984	1.8850	0.8725	2.5225	0.8725
15Y	0.8825	1.00	0.8970	0.9084	0.9575	1.9000	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7200	1.00	0.7360	0.7466	0.8041	1.8700	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-2.00	0.25	-3.55	-5.08	-4.63	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	-0.75	-0.25	-1.45	-3.06	-3.43	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	2.25	1.00	0.20	-1.24	-0.70	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	3.00	-0.25	1.70	1.49	1.40	4.00	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	5.25	0.00	3.60	3.71	4.18	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	7.75	0.00	5.50	5.31	5.78	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.25	0.25	1.90	2.23	2.78	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	4.75	0.25	3.80	3.83	4.38	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	2.50	0.00	1.90	1.60	1.59	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	1.50	1.00	1.00	1.09	0.39	1.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	5.50	1.00	5.50	5.89	4.58	7.00	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.00	0.00	4.50	4.80	4.19	5.75	1.50	12.75	1.50
10*12Y	1.25	0.00	1.10	0.71	-1.75	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	1.25	0.00	1.10	-0.49	-5.84	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-15.00	0.00	-15.00	-16.66	-21.18	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.588	-0.50	0.628	0.695	0.853	1.918	0.588	1.935	0.588
1.5Y	0.691	-0.20	0.727	0.782	0.918	1.932	0.691	2.113	0.691
2Y	0.760	1.30	0.784	0.839	0.966	1.944	0.747	2.230	0.747
3Y	0.835	2.60	0.831	0.873	0.978	1.835	0.022	2.315	0.022
4Y	1.015	2.80	1.000	1.037	1.160	1.905	0.967	2.502	0.967
5Y	1.124	3.40	1.093	1.127	1.219	1.910	1.050	2.602	1.050
7Y	1.252	3.50	1.215	1.251	1.342	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.402	3.70	1.357	1.395	1.467	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.530	4.30	1.478	1.513	1.561	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	0.81	0.00
CALL	0.48	-1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	112.08	-0.07	112.16	112.17	112.08
LKTb	133.39	-0.43	133.81	133.85	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	12.70	-0.50	14.60	11.86	6.68	16.00	-5.30	16.00	-17.75
1.5Y	3.40	-0.30	4.46	2.35	-0.40	5.35	-10.20	5.35	-19.10
2Y	-2.25	-1.30	-0.84	-3.79	-5.37	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-6.75	-2.85	-3.76	-5.70	-5.12	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-22.50	-2.80	-18.84	-19.87	-20.63	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-30.90	-3.40	-26.18	-27.25	-24.87	-7.95	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-42.20	-2.50	-37.36	-38.54	-36.80	-15.90	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-53.20	-2.70	-47.10	-48.14	-45.07	-13.95	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-81.00	-3.30	-74.18	-76.65	-75.69	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1225.00 (-13.50)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-67.00	3.50	1Y	0.0450	2.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	-14.00	1.00		
-74.00	5.00	1.5Y	-0.0150	4.50	1.3150	1.1600	2*3Y	0.00	0.00		
-83.25	3.50	2Y	-0.0950	3.50	1.2450	1.0800	2*5Y	-0.50	-0.50		
-86.25	3.75	3Y	-0.0950	3.50	1.2150	-0.5650	3*4Y	-0.50	0.00		
-89.00	3.50	4Y	-0.1000	3.50	1.2000	-0.4750	3*5Y	-0.50	-0.50		
-91.50	3.00	5Y	-0.1000	3.00	1.1950	-0.4100	4*5Y	0.00	-0.50		
-81.00	2.00	7Y	0.0200	3.00	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	0.00		
-71.50	2.00	10Y	0.1550	3.00	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	0.1564	-0.0039	0.1603	0.1562	0.1835	2.7020	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.6599	0.0008	0.6591	0.6949	0.6867	2.7856	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	-60.36	-1.69	-58.67	-61.88	-63.65	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-74.21	-3.62	-70.59	-65.51	-64.43	78.71	-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	13.25	1.00	12.25	12.75	8.00	19.75	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	64.20	2.40	61.80	57.50	51.10	64.20	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	50.35	0.47	49.88	53.87	50.32	67.49	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M									
01Y	71.5 / 71.25								
1.5Y	72.75								
02Y	73.25	SPRD	7*10y 3.5						
03Y	76								
04Y									
05Y	81.25								
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	128 건	-21	149	99	78	123	58	94	
금 액	41,875 억원	-16,672	58,547	26,056	35,210	60,835	18,545	23,363	

장중동향
국고채 금리. 문재인 대통령이 3차 추가경정예산이 단일 추경으로는 역대 최대 규모가 될 것이라고 예고했지만, 한국은행은 여전히 국고채 매입에 적극적으로 나설 기미가 보이지 않으며 국고채 금리 상승.

IRS. 수익률 곡선이 평탄화(커브 스티프닝)하는 흐름을 나타냄. 국고채 수익률 곡선도 스티프닝을 나타내 IRS커브도 이를 따라갔으나 추경에 대한 물량부담은 스와프 시장이 덜함. 금통위 이후로 공격적인 비드가 사라졌고 전반적으로 오퍼가 훨씬 더 우위.

CRS. 전 구간 상승. 마감