

IPS Daily Morning Brief

2020-06-08

종가 기준일 2020-06-05

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.7600	-0.50	0.7550	0.8599	0.9683	1.8975	0.7400	1.9125	0.7400
9M	0.7425	-0.50	0.7350	0.8143	0.9257	1.8925	0.7175	1.9125	0.7175
1Y	0.7500	-0.25	0.7335	0.7905	0.8956	1.8800	0.7100	1.9200	0.7100
1.5Y	0.7750	-0.75	0.7515	0.7884	0.8943	1.8650	0.7200	2.0250	0.7200
2Y	0.7975	-1.00	0.7695	0.7899	0.8975	1.8425	0.7300	2.1150	0.7300
3Y	0.8550	0.75	0.8095	0.8088	0.9167	1.8125	0.7600	2.2225	0.7600
4Y	0.8975	2.00	0.8380	0.8315	0.9468	1.8000	0.7825	2.2950	0.7825
5Y	0.9350	2.75	0.8645	0.8495	0.9650	1.7975	0.8000	2.3400	0.8000
7Y	0.9625	3.00	0.8860	0.8618	0.9708	1.8100	0.8150	2.3950	0.8150
10Y	1.0075	3.25	0.9275	0.9081	1.0137	1.8600	0.8525	2.4850	0.8525
12Y	1.0275	4.25	0.9400	0.9173	0.9968	1.8850	0.8625	2.5225	0.8625
15Y	1.0275	4.25	0.9400	0.9133	0.9576	1.9000	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.8600	4.00	0.7750	0.7469	0.8027	1.8700	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	-1.75	0.00	-2.00	-4.56	-4.26	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	0.75	0.25	-0.15	-2.38	-3.01	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	4.75	-0.75	3.60	-0.06	0.19	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	5.75	1.75	4.00	1.89	1.92	5.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	10.00	3.00	6.85	4.16	4.93	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	13.75	3.75	9.50	5.96	6.75	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	4.25	1.25	2.85	2.28	3.01	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	8.00	2.00	5.50	4.08	4.84	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	3.75	0.75	2.65	1.80	1.83	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	2.75	0.25	2.15	1.23	0.58	2.75	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	7.25	0.50	6.30	5.86	4.86	7.25	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.50	0.25	4.15	4.64	4.29	5.75	1.50	12.75	1.50
10*12Y	2.00	1.00	1.25	0.91	-1.69	2.75	-9.50	5.50	-9.50
10*15Y	2.00	1.00	1.25	0.51	-5.60	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-14.75	0.75	-15.25	-16.13	-21.10	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.667	1.10	0.629	0.670	0.824	1.918	0.588	1.935	0.588
1.5Y	0.752	0.60	0.723	0.760	0.896	1.932	0.691	2.113	0.691
2Y	0.794	0.20	0.774	0.814	0.948	1.944	0.747	2.230	0.747
3Y	0.897	1.20	0.862	0.858	0.982	1.835	0.022	2.315	0.022
4Y	1.071	1.60	1.035	1.022	1.156	1.905	0.967	2.502	0.967
5Y	1.200	2.50	1.150	1.118	1.220	1.910	1.050	2.602	1.050
7Y	1.316	2.80	1.269	1.239	1.343	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.460	3.30	1.413	1.382	1.473	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.565	2.80	1.535	1.501	1.571	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	0.79	-1.00
CALL	0.47	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.90	-0.03	111.90	111.97	111.88
LKTb	132.81	-0.34	132.92	133.07	132.79

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	8.30	-1.35	10.43	12.06	7.16	16.00	-5.30	16.00	-17.75
1.5Y	2.30	-1.35	2.85	2.81	-0.14	5.35	-10.20	5.35	-19.10
2Y	0.35	-1.20	-0.47	-2.41	-5.02	1.75	-12.95	1.75	-25.15
3Y	-4.20	-0.45	-5.29	-4.96	-6.58	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-17.35	0.40	-19.66	-19.05	-20.96	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-26.50	0.25	-28.55	-26.82	-25.48	-7.95	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-35.35	0.20	-38.30	-37.73	-37.23	-15.90	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-45.25	-0.05	-48.51	-47.42	-45.93	-13.95	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-70.50	1.20	-76.02	-75.45	-76.85	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1207.10 (-11.60)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-73.00	2.75	1Y	0.0200	2.50	1.3900	-1.4500	1*2Y	-12.50	0.00		
-81.50	3.25	1.5Y	-0.0400	2.50	1.3150	1.1650	2*3Y	0.00	0.00		
-90.25	3.50	2Y	-0.1050	2.50	1.2450	1.0600	2*5Y	6.50	0.00		
-96.00	1.75	3Y	-0.1050	2.50	1.2150	-0.5650	3*4Y	1.50	0.00		
-98.75	0.50	4Y	-0.0900	2.50	1.2000	-0.4750	3*5Y	6.50	0.00		
-97.50	-0.25	5Y	-0.0400	2.50	1.1950	-0.4100	4*5Y	5.00	0.00		
-88.25	-0.50	7Y	0.0800	2.50	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	0.00		
-79.25	-0.75	10Y	0.2150	2.50	1.4000	-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	0.2121	0.0082	0.2039	0.1998	0.1643	2.7020	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.9018	0.0742	0.8276	0.7450	0.6852	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	-58.19	0.62	-58.81	-56.52	-59.57	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-55.82	4.12	-59.94	-67.20	-67.18	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	21.00	4.25	16.75	15.75	12.25	21.00	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	66.60	3.10	63.50	65.20	59.70	66.60	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	68.97	6.60	62.37	54.52	52.09	68.97	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	74.5 / 74								
01Y	76								
1.5Y									
02Y	80	SPRD	5*10y 8.75						
03Y	85 / 84.25		9*1.5y 3						
04Y			1.5*2y 2.5						
05Y									
07Y									
10Y	99								
12Y									
15Y									
20Y									
CRS									
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	173 건	100	73	84	104	128	149	99	
금 액	40,503 억원	22,078	18,425	25,449	29,872	41,875	58,547	26,056	

장중동향
국고채 금리. 전 구간 상승. 3년물은 약세로 출발해 오전 중 강세를 시도했지만 오후 들어 금리 하락분을 반납하며 보합 마감. 10년물도 한국은행의 국채매입 기대감이 이어지면서 오전과 오후 한 차례씩 강세를 시도했으나 하방 압력이 제한되며 약세 마감.

IRS. 단기 구간은 하락하고, 중장기 구간은 상승해 수익률 곡선이 가팔라짐. (커브 스티프닝) 전반적으로 국고채 현물에 연동해서 IRS 커브도 스티프닝 하는 모습을 나타냄, IRS의 금리 상승폭이 국고채 금리보다 커 본드스왑의 역전폭은 줄어들.

CRS. 전 구간 상승. 마감