

IPS Daily Morning Brief

2020-06-16

종가 기준일 2020-06-15

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	0.7650	0.25	0.7660	0.8143	0.9294	1.8975	0.7400	1.9125	0.7400
9M	0.7650	0.50	0.7615	0.7851	0.8932	1.8925	0.7175	1.9125	0.7175
1Y	0.7650	0.50	0.7625	0.7739	0.8695	1.8800	0.7100	1.9200	0.7100
1.5Y	0.7875	0.75	0.7820	0.7814	0.8726	1.8650	0.7200	2.0250	0.7200
2Y	0.8025	1.50	0.7940	0.7886	0.8781	1.8425	0.7300	2.1150	0.7300
3Y	0.8350	1.75	0.8270	0.8141	0.9011	1.8125	0.7600	2.2225	0.7600
4Y	0.8600	1.75	0.8570	0.8401	0.9322	1.8000	0.7825	2.2950	0.7825
5Y	0.8750	1.75	0.8745	0.8603	0.9509	1.7975	0.8000	2.3400	0.8000
7Y	0.9000	1.75	0.9000	0.8774	0.9598	1.8100	0.8150	2.3950	0.8150
10Y	0.9475	1.75	0.9465	0.9239	1.0046	1.8600	0.8525	2.4850	0.8525
12Y	0.9675	1.75	0.9665	0.9375	0.9957	1.8850	0.8625	2.5225	0.8625
15Y	0.9675	1.75	0.9665	0.9375	0.9630	1.9000	0.8525	2.5400	0.8525
20Y	0.7900	1.75	0.7920	0.7699	0.8071	1.8700	0.6975	2.5600	0.6975

6*9M	0.00	0.25	-0.45	-2.91	-3.62	0.25	-12.50	12.50	-12.50
9*12M	0.00	0.00	0.10	-1.13	-2.38	6.25	-7.50	10.50	-7.50
1*2Y	3.75	1.00	3.15	1.48	0.87	7.50	-15.50	23.00	-15.50
2*3Y	3.25	0.25	3.30	2.55	2.30	5.75	-5.50	13.25	-5.50
2*4Y	5.75	0.25	6.30	5.15	5.41	10.50	-8.25	21.75	-8.25
2*5Y	7.25	0.25	8.05	7.16	7.28	14.50	-10.00	27.25	-10.00
3*4Y	2.50	0.00	3.00	2.60	3.11	6.50	-3.25	8.50	-3.25
3*5Y	4.00	0.00	4.75	4.61	4.98	11.00	-5.25	14.00	-5.25
4*5Y	1.50	0.00	1.75	2.01	1.87	5.25	-2.25	6.25	-2.25
5*7Y	2.50	0.00	2.55	1.71	0.89	3.25	-1.75	10.50	-1.75
5*10Y	7.25	0.00	7.20	6.36	5.37	8.25	0.50	22.25	0.50
7*10Y	4.75	0.00	4.65	4.65	4.48	5.75	1.50	12.75	1.50
10*12Y	2.00	0.00	2.00	1.36	-0.89	2.75	-9.50	-9.50	-9.50
10*15Y	2.00	0.00	2.00	1.36	-4.15	4.25	-18.00	8.00	-18.00
10*20Y	-15.75	0.00	-15.45	-15.40	-19.75	3.25	-35.00	11.25	-35.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	0.701	2.50	0.670	0.658	0.790	1.918	0.588	1.935	0.588
1.5Y	0.779	2.30	0.756	0.748	0.868	1.932	0.691	2.113	0.691
2Y	0.802	2.00	0.782	0.793	0.921	1.944	0.747	2.230	0.747
3Y	0.867	2.60	0.846	0.850	0.961	1.835	0.022	2.315	0.022
4Y	1.040	3.50	1.007	1.012	1.139	1.905	0.967	2.502	0.967
5Y	1.157	3.60	1.125	1.118	1.212	1.910	1.050	2.602	1.050
7Y	1.294	3.70	1.260	1.241	1.335	2.028	1.163	2.728	1.163
10Y	1.422	4.20	1.390	1.379	1.469	2.047	1.170	2.815	1.170
20Y	1.567	4.20	1.527	1.507	1.577	2.106	0.705	2.792	0.705

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	0.79	0.00
CALL	0.46	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	111.95	-0.11	112.07	112.07	111.92
LKTb	133.18	-0.40	133.61	133.77	132.94

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	6.40	-2.00	9.23	11.61	7.95	16.00	-5.30	16.00	-17.75
1.5Y	0.85	-1.55	2.64	3.31	0.45	5.35	-10.20	5.35	-19.10
2Y	0.05	-0.50	1.18	-0.45	-4.26	2.00	-12.95	2.00	-25.15
3Y	-3.20	-0.85	-1.94	-3.61	-5.95	100.30	-16.45	100.30	-19.50
4Y	-18.00	-1.75	-15.00	-17.22	-20.64	-6.25	-33.50	-3.20	-33.50
5Y	-28.20	-1.85	-25.09	-25.78	-26.13	-7.95	-33.30	-2.25	-33.30
7Y	-39.40	-1.95	-35.96	-36.34	-37.53	-15.90	-45.35	-7.50	-45.35
10Y	-47.45	-2.45	-44.37	-45.56	-46.40	-13.95	-55.45	-7.50	-55.45
20Y	-77.70	-2.45	-73.52	-73.66	-76.96	52.25	-93.00	52.25	-93.00

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1216.00 (+12.20)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-105.00	-7.50	1Y	-0.2850	-7.00	1.3900	-1.4500	1*2Y	-7.50	0.00		
-110.75	-7.75	1.5Y	-0.3200	-7.00	1.3150	1.1650	2*3Y	5.50	0.00		
-116.25	-8.50	2Y	-0.3600	-7.00	1.2450	1.0600	2*5Y	16.50	0.00		
-114.00	-8.75	3Y	-0.3050	-7.00	1.2150	-0.5650	3*4Y	5.50	0.00		
-111.00	-8.75	4Y	-0.2500	-7.00	1.2000	-0.4750	3*5Y	11.00	0.00		
-107.00	-8.75	5Y	-0.1950	-7.00	1.1950	-0.4100	4*5Y	5.50	0.00		
-97.50	-8.75	7Y	-0.0750	-7.00	1.2650	-0.3100	5*7Y	12.00	0.00		
-88.75	-8.75	10Y	0.0600	-7.00	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	0.2011	-0.0039	0.2050	0.2006	0.1806	2.7020	0.1290	2.9773	0.1290
10Y	0.7298	0.0255	0.7043	0.6731	0.7247	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	-60.09	-2.39	-57.70	-57.44	-59.44	96.20	-85.69	103.03	-85.69
10Y	-69.22	-1.65	-67.57	-70.89	-66.03	77.48	-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	14.50	0.25	14.25	15.50	15.75	21.00	-9.50	42.50	-9.50
KTb 2*10Y	62.00	2.20	59.80	60.70	61.00	66.60	4.10	68.70	4.10
UST 2*10Y	52.87	2.94	49.93	47.25	54.41	68.97	-23.40	135.50	-23.40

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor							
06M									
09M	76.5								
01Y	76.5								
1.5Y									
02Y	80.25	SPRD	1*1.5y 1.5						
03Y									
04Y									
05Y									
07Y									
10Y									
12Y									
15Y									
20Y									
CRS	3y CCS -25								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	57 건	-20	77	66	92	123	58	173	
금 액	15,939 억원	-4,201	20,140	17,776	30,101	84,646	11,633	40,503	

장중동향

국고채 금리, 국고채 10년물 입찰 관련 국채선물 매도 헤지 등이 물리면서 금리 상승 압박을 받았음. 오후 들어서는 주식시장이 급락하고 달러-원 환율이 급등하는 등 트리플 약세 압력까지 가세하며 국고채 전 구간 상승.

IRS.전 구간 상승. 스와프 베이스를 고려해 IRS 금리 상승폭이 국고채 금리에 미치지 못함. 스와프 베이스는 CRS금리에서 IRS 금리를 뺀 것으로, CRS금리가 하락하고 IRS금리가 상승하면 스와프 베이스의 역전폭은 확대하게되는데 시장이 역전폭의 확대를 의식했기 때문에 IRS금리가 현물 국고채 금리만큼 상승하지 않았다는 의미

CRS. 전 구간 하락. 마감