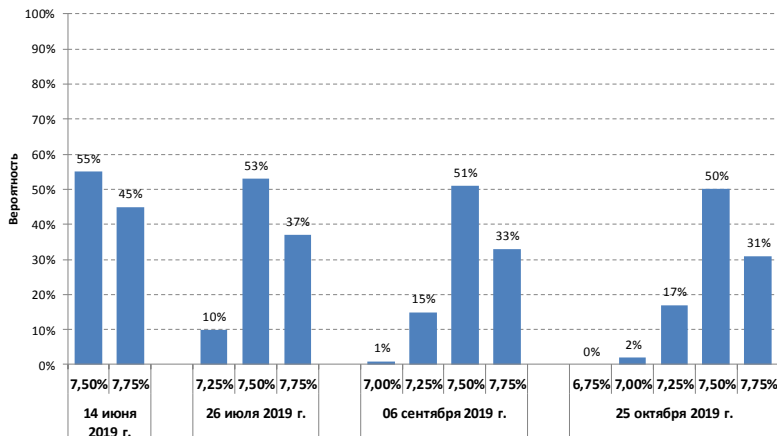


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
11.06.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

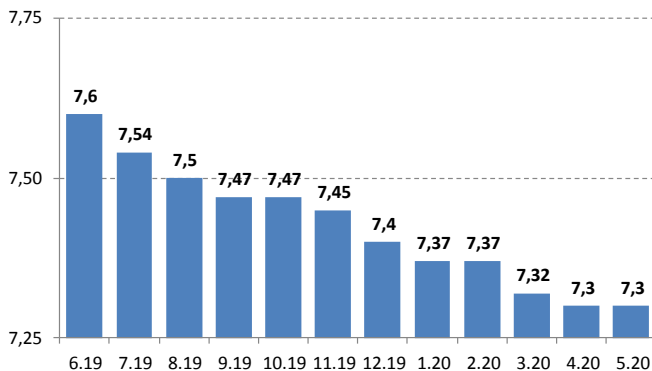
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

| Дата заседания | Наиболее вероятно | | Наименее вероятно | | Фьючерс, отражающий ставку после заседания | Котировка | Ожидаемая ср. RUONIA за месяц | Ожидаемый спред RUONIA-ключевая | Ожидаемая ключевая после заседания | Ожидаемая ключевая до заседания | Ожидаемое изменение ключевой |
|---------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|--|-----------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| | Изменение | Вероятность | Изменение | Вероятность | | | | | | | |
| 14 июня 2019 г. | -0,25% | 54% | 0,00% | 46% | RUON-7.19 | 92,46 | 7,54% | -0,08% | 7,62% | 7,75% | -0,14% |
| 26 июля 2019 г. | 0,00% | 82% | -0,25% | 18% | RUON-8.19 | 92,51 | 7,50% | -0,08% | 7,57% | 7,62% | -0,05% |
| 06 сентября 2019 г. | 0,00% | 88% | -0,25% | 12% | RUON-10.19 | 92,54 | 7,47% | -0,08% | 7,54% | 7,57% | -0,03% |
| 25 октября 2019 г. | 0,00% | 94% | -0,25% | 6% | RUON-11.19 | 92,55 | 7,45% | -0,08% | 7,53% | 7,54% | -0,02% |
| 13 декабря 2019 г. | 0,00% | 66% | -0,25% | 34% | RUON-1.20 | 92,64 | 7,37% | -0,08% | 7,44% | 7,53% | -0,09% |

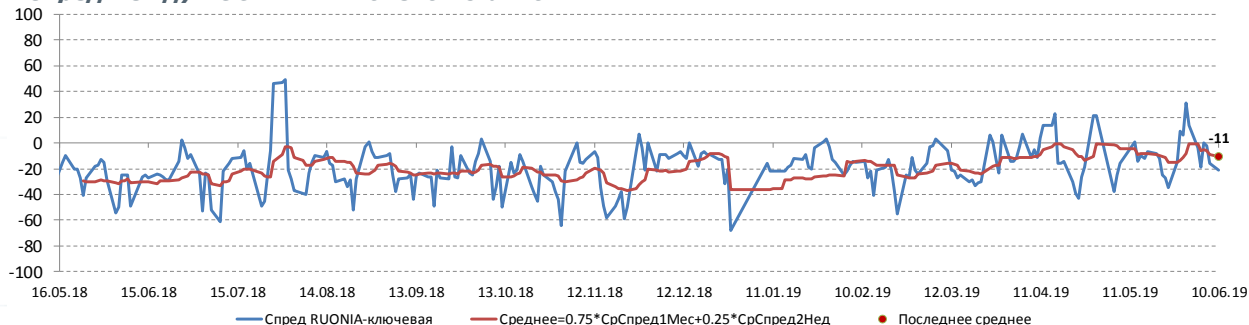
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

| Выпуск | Дата купона0 | Купон0 | Купон1 (прогноз) | Купон2 (прогноз) |
|--------|--------------|--------|------------------|------------------|
| 24019 | 16.10.19 | 7,75 | | |
| 29011 | 31.07.19 | 8,22 | 8,54 | |
| 29012 | 20.11.19 | 7,94 | 7,84 | 7,67 |
| 29006 | 07.08.19 | 8,47 | 8,76 | 8,57 |

Спред между RUONIA и ключевой ставкой



Команда Срочного рынка по развитию фьючерсов на процентные ставки

elena.shigaeva@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26057

vadim.zakroyschikov@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26064

alexander.ezhov@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26061

irina.bukharina@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26062