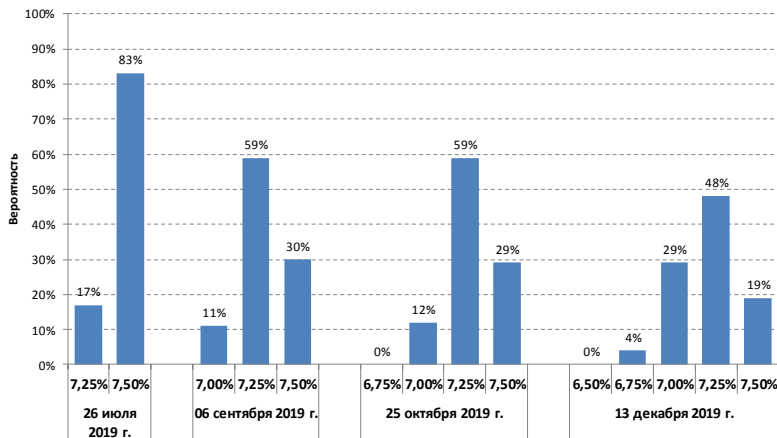


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
11.07.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

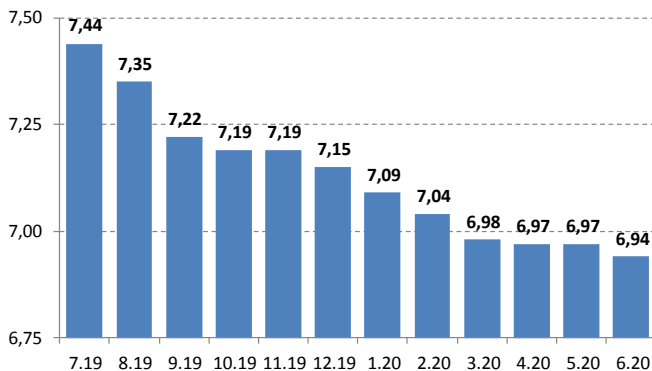
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
26 июля 2019 г.	0,00%	93%	0,25%	7%	RUON-8.19	92,65	7,35%	-0,17%	7,52%	7,50%	0,02%
06 сентября 2019 г.	-0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-10.19	92,81	7,19%	-0,17%	7,36%	7,52%	-0,16%
25 октября 2019 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-11.19	92,82	7,19%	-0,17%	7,35%	7,36%	-0,01%
13 декабря 2019 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-1.20	92,91	7,10%	-0,17%	7,26%	7,35%	-0,09%

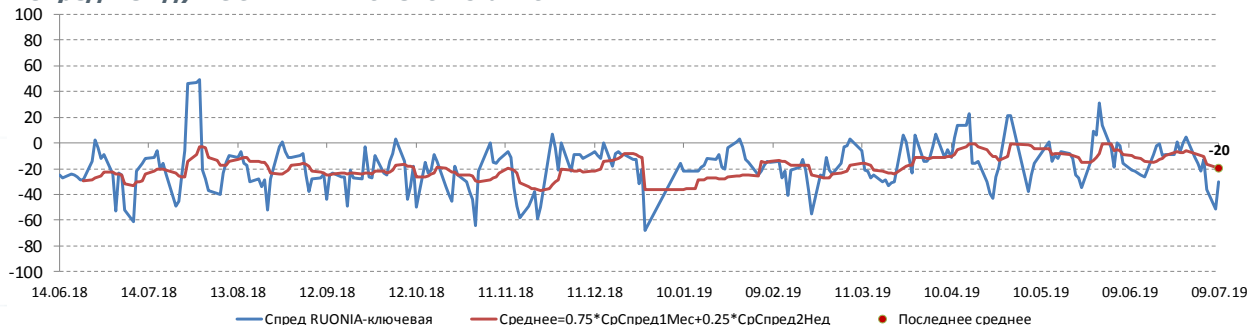
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	7,73	7,4
29006	07.08.19	8,47	8,76	8,37

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