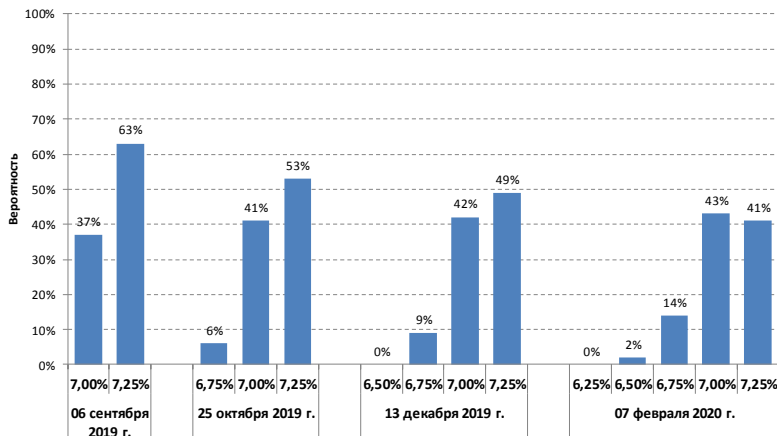


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
02.09.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

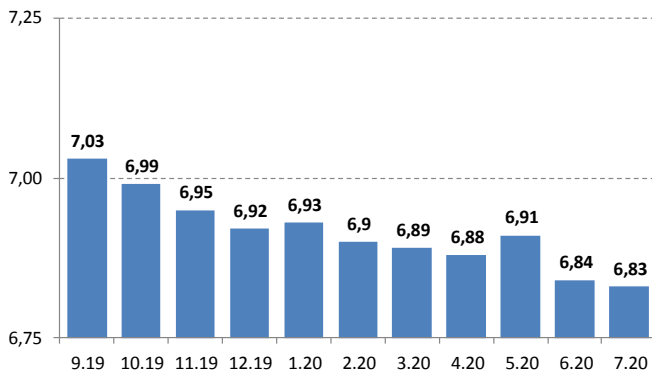
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
06 сентября 2019 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-10.19	93,01	6,99%	-0,18%	7,17%	7,25%	-0,08%
25 октября 2019 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-11.19	93,05	6,95%	-0,18%	7,13%	7,17%	-0,04%
13 декабря 2019 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-1.20	93,07	6,93%	-0,18%	7,11%	7,13%	-0,02%
07 февраля 2020 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-3.20	93,11	6,89%	-0,18%	7,07%	7,11%	-0,04%
20 марта 2020 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-4.20	93,12	6,88%	-0,18%	7,06%	7,07%	-0,01%
24 апреля 2020 г.	0,00%	84%	0,25%	16%	RUON-5.20	93,08	6,92%	-0,18%	7,10%	7,06%	0,04%
19 июня 2020 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-7.20	93,17	6,83%	-0,18%	7,01%	7,10%	-0,09%

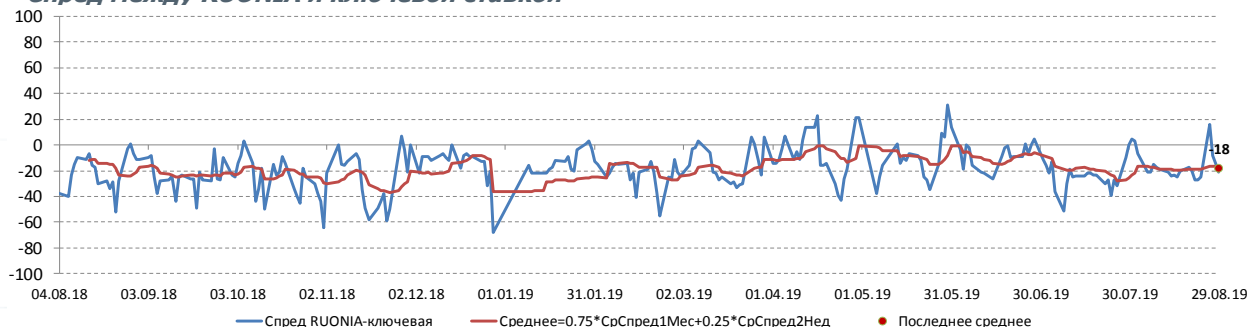
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	16.10.19	7,75		
29011	29.01.20	8,52		
29012	20.11.19	7,94	7,56	7,25
29006	05.02.20	8,73	8,12	

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