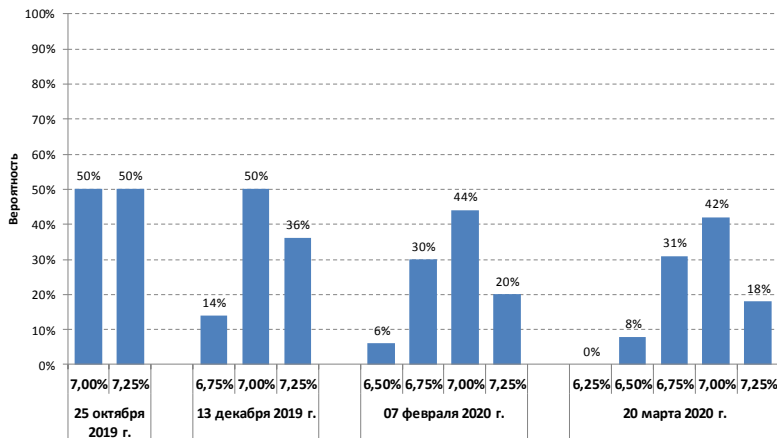


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
06.09.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

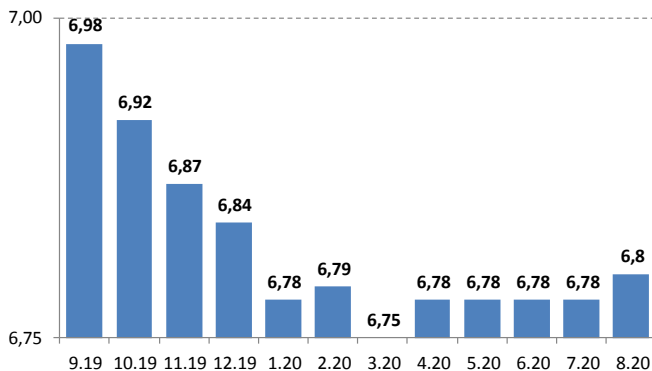
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
25 октября 2019 г.	-0,25%	82%	0,00%	18%	RUON-11.19	93,13	6,87%	-0,18%	7,05%	7,25%	-0,20%
13 декабря 2019 г.	0,00%	62%	-0,25%	38%	RUON-1.20	93,23	6,78%	-0,18%	6,95%	7,05%	-0,10%
07 февраля 2020 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-3.20	93,25	6,75%	-0,18%	6,93%	6,95%	-0,03%
20 марта 2020 г.	0,00%	88%	0,25%	12%	RUON-4.20	93,22	6,78%	-0,18%	6,96%	6,93%	0,03%
24 апреля 2020 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-5.20	93,23	6,78%	-0,18%	6,95%	6,96%	-0,01%
19 июня 2020 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-7.20	93,23	6,78%	-0,18%	6,95%	6,95%	0,00%
31 июля 2020 г.	0,00%	92%	0,25%	8%	RUON-8.20	93,21	6,80%	-0,18%	6,97%	6,95%	0,02%

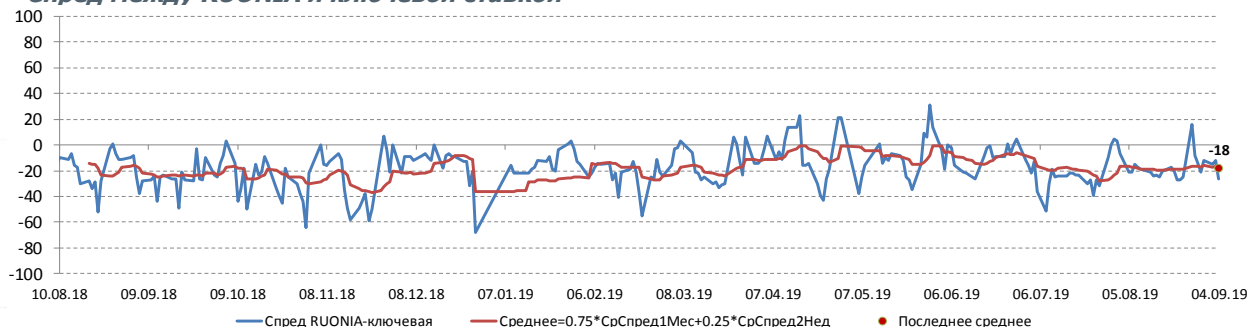
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	7,52	7,11
29006	05.02.20	8,73	8,03	7,89

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