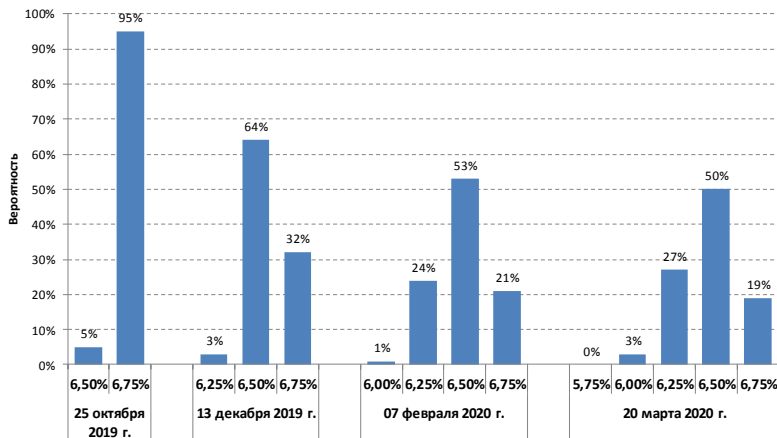


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
21.10.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

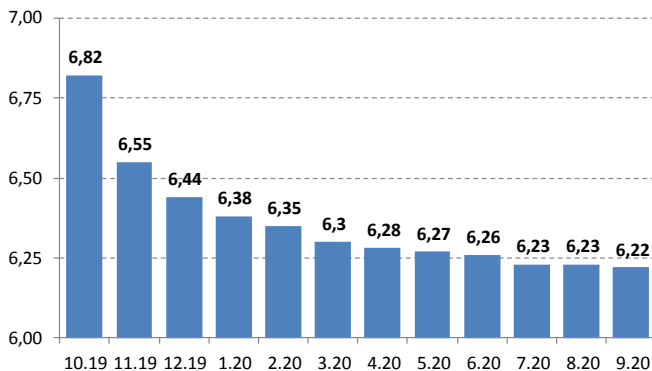
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	96%	-0,50%	4%	RUON-11.19	93,45	6,55%	-0,19%	6,74%	7,00%	-0,26%
13 декабря 2019 г.	-0,25%	66%	0,00%	34%	RUON-1.20	93,62	6,39%	-0,19%	6,58%	6,74%	-0,17%
07 февраля 2020 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-3.20	93,70	6,30%	-0,19%	6,49%	6,58%	-0,09%
20 марта 2020 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-4.20	93,73	6,28%	-0,19%	6,47%	6,49%	-0,03%
24 апреля 2020 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-5.20	93,73	6,27%	-0,19%	6,46%	6,47%	-0,01%
19 июня 2020 г.	0,00%	86%	-0,25%	14%	RUON-7.20	93,77	6,24%	-0,19%	6,43%	6,46%	-0,04%
31 июля 2020 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-8.20	93,77	6,23%	-0,19%	6,42%	6,43%	-0,01%

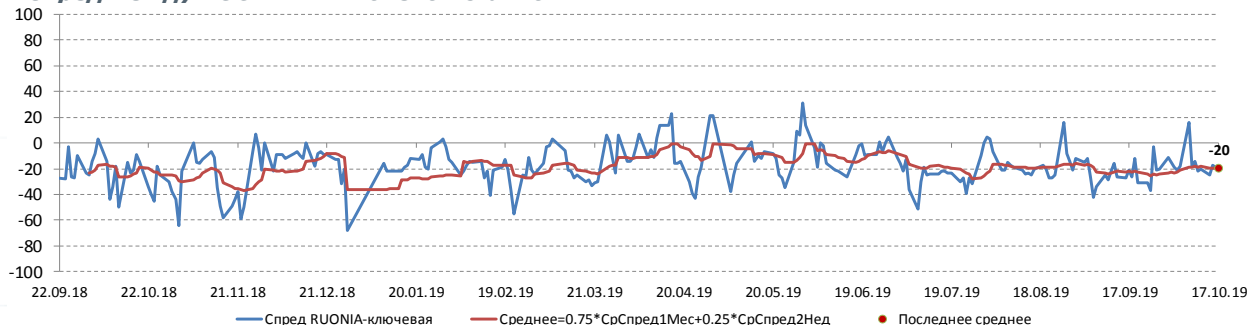
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
29011	29.01.20	8,52		
29012	20.11.19	7,94	7,47	6,69
29006	05.02.20	8,73	7,83	7,41

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