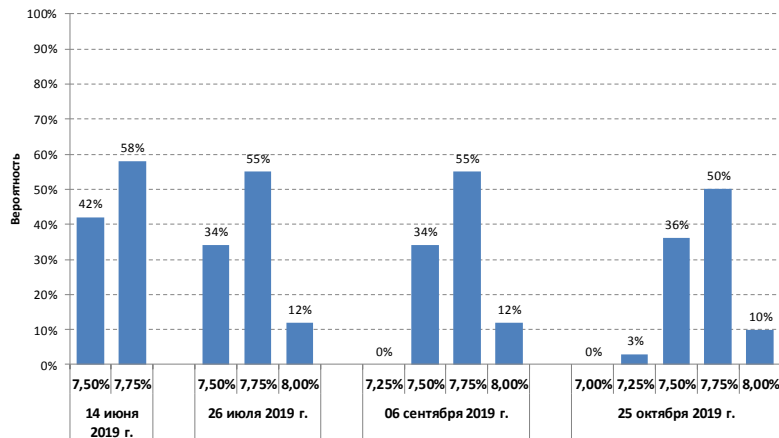


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
07.06.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

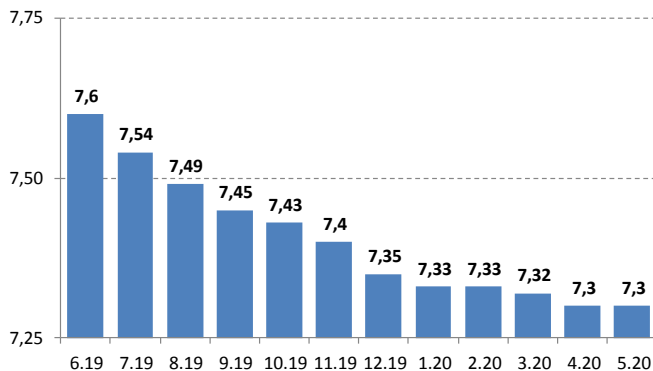
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	-0,13%
26 июля 2019 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-8.19	92,51	7,49%	-0,08%	7,57%	7,62%	-0,05%
06 сентября 2019 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-10.19	92,57	7,43%	-0,08%	7,51%	7,57%	-0,06%
25 октября 2019 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-11.19	92,60	7,40%	-0,08%	7,48%	7,51%	-0,03%
13 декабря 2019 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-1.20	92,67	7,33%	-0,08%	7,41%	7,48%	-0,07%

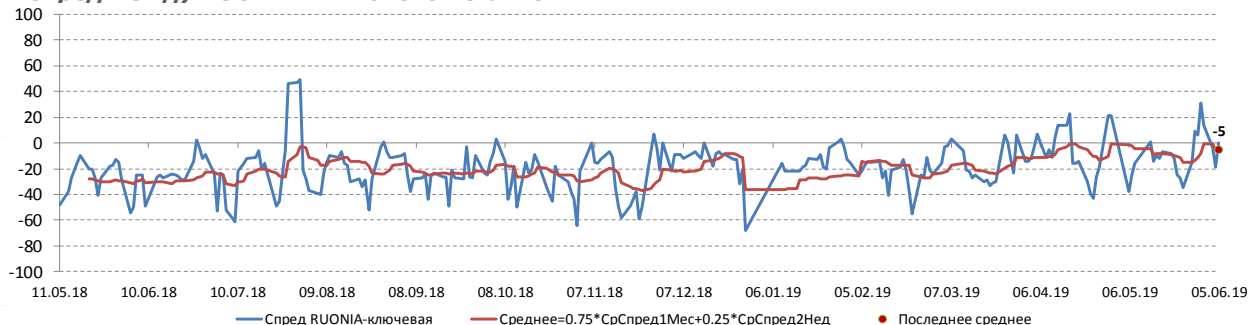
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	7,81	7,63
29006	07.08.19	8,47	8,76	8,5

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