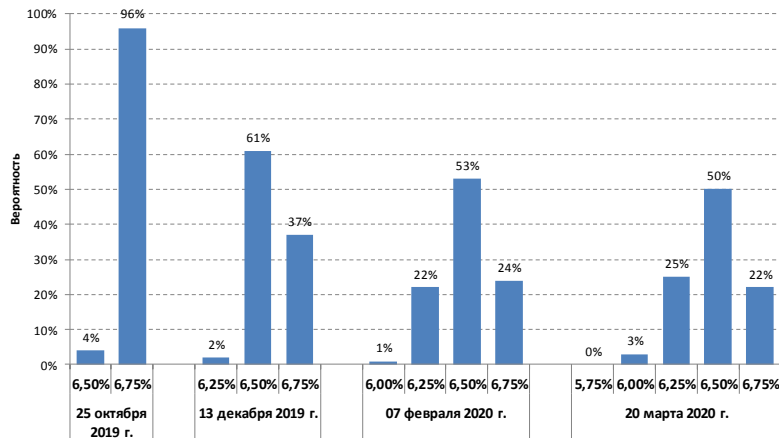


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
23.10.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

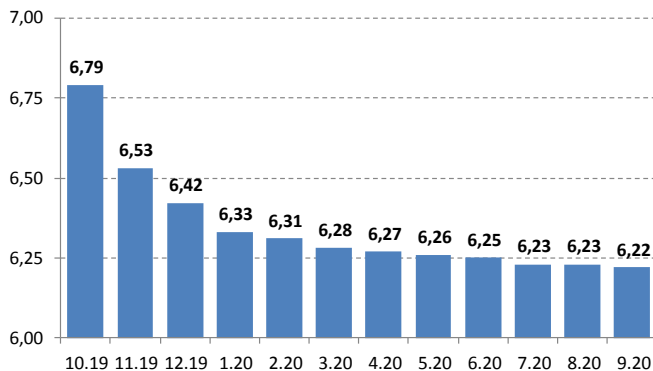
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	90%	-0,50%	10%	RUON-11.19	93,47	6,53%	-0,19%	6,72%	7,00%	-0,28%
13 декабря 2019 г.	-0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-1.20	93,67	6,33%	-0,19%	6,52%	6,72%	-0,20%
07 февраля 2020 г.	0,00%	78%	-0,25%	22%	RUON-3.20	93,73	6,28%	-0,19%	6,47%	6,52%	-0,06%
20 марта 2020 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-4.20	93,74	6,27%	-0,19%	6,46%	6,47%	-0,01%
24 апреля 2020 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-5.20	93,74	6,26%	-0,19%	6,45%	6,46%	-0,01%
19 июня 2020 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-7.20	93,77	6,24%	-0,19%	6,43%	6,45%	-0,03%
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%

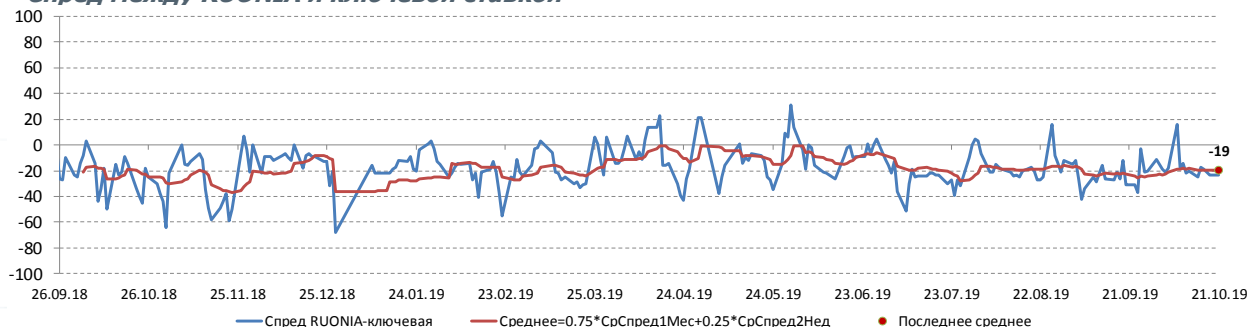
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	7,46	6,64
29006	05.02.20	8,73	7,79	7,38

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