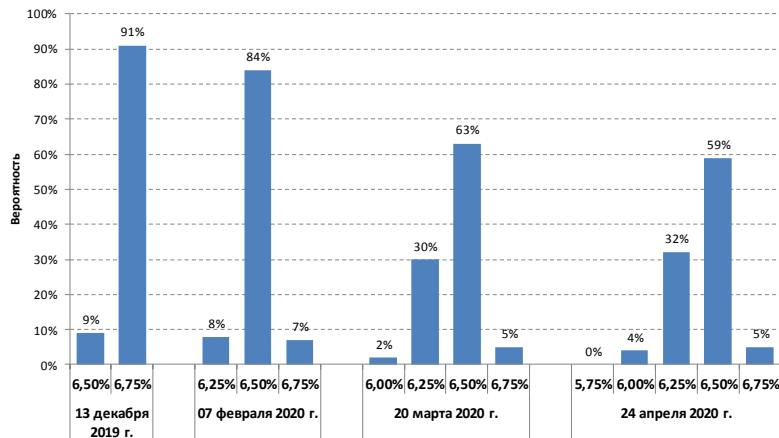


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
25.10.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

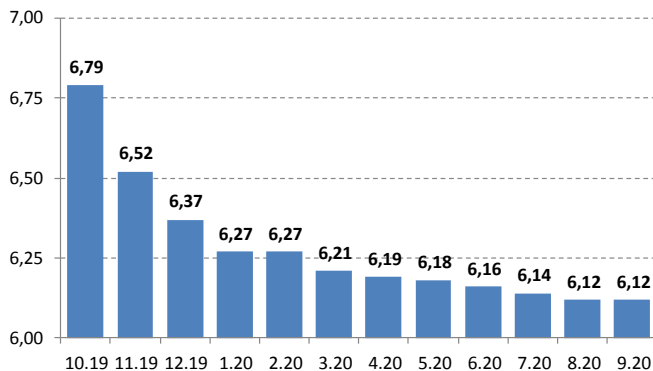
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
13 декабря 2019 г.	-0,50%	92%	-0,75%	8%	RUON-1.20	93,73	6,27%	-0,21%	6,48%	7,00%	-0,52%
07 февраля 2020 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-3.20	93,79	6,21%	-0,21%	6,42%	6,48%	-0,06%
20 марта 2020 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-4.20	93,81	6,19%	-0,21%	6,40%	6,42%	-0,02%
24 апреля 2020 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-5.20	93,82	6,18%	-0,21%	6,39%	6,40%	-0,01%
19 июня 2020 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-7.20	93,86	6,14%	-0,21%	6,35%	6,39%	-0,04%
31 июля 2020 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-8.20	93,89	6,12%	-0,21%	6,33%	6,35%	-0,03%

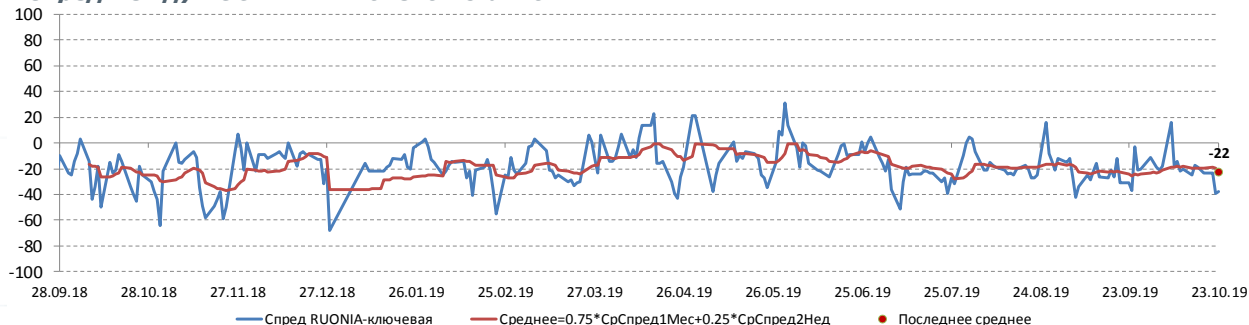
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	6,59
29006	05.02.20	8,73	7,77	7,31

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