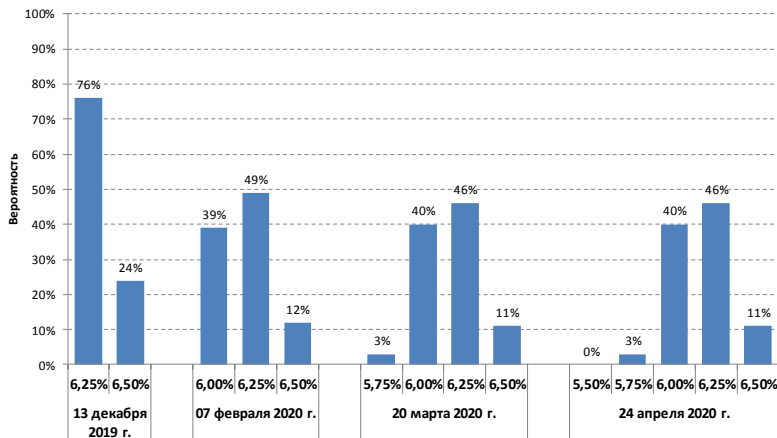


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
12.12.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

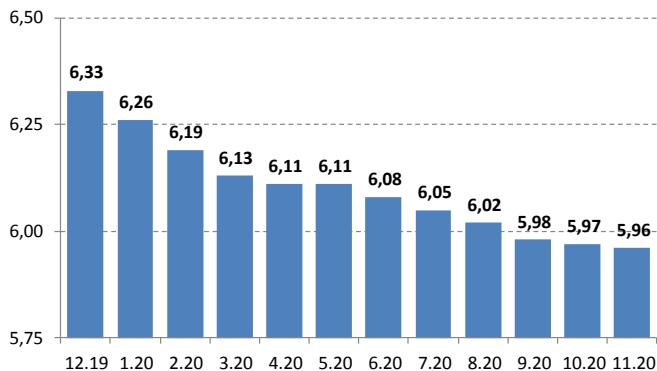
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	-0,25%	61%	0,00%	39%	RUON-1.20	93,74	6,26%	-0,09%	6,35%	6,50%	-0,15%
07 февраля 2020 г.	-0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-3.20	93,87	6,13%	-0,09%	6,22%	6,35%	-0,13%
20 марта 2020 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-4.20	93,89	6,11%	-0,09%	6,20%	6,22%	-0,02%
24 апреля 2020 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-5.20	93,89	6,11%	-0,09%	6,20%	6,20%	0,00%
19 июня 2020 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-7.20	93,95	6,05%	-0,09%	6,14%	6,20%	-0,06%
31 июля 2020 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-8.20	93,98	6,02%	-0,09%	6,11%	6,14%	-0,03%
18 сентября 2020 г.	0,00%	78%	-0,25%	22%	RUON-10.20	94,04	5,97%	-0,09%	6,05%	6,11%	-0,06%

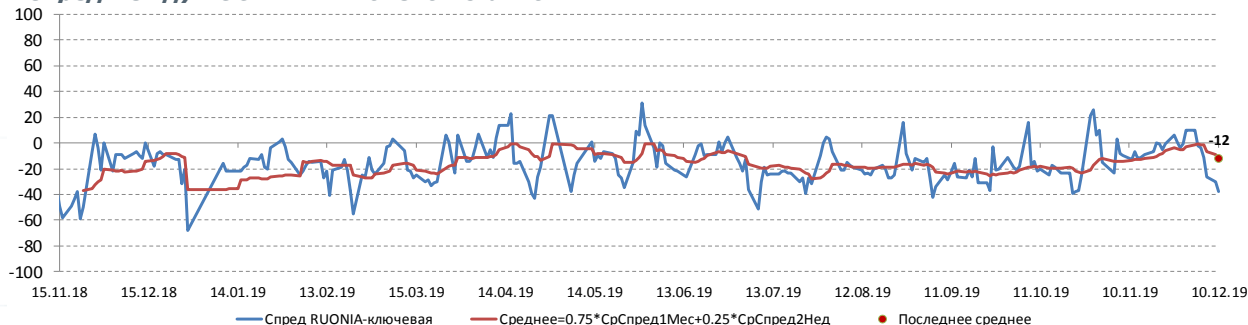
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
29011	29.01.20	8,52		
29012	20.05.20	7,46	6,54	6,34
29006	05.02.20	8,73	7,77	7,23

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