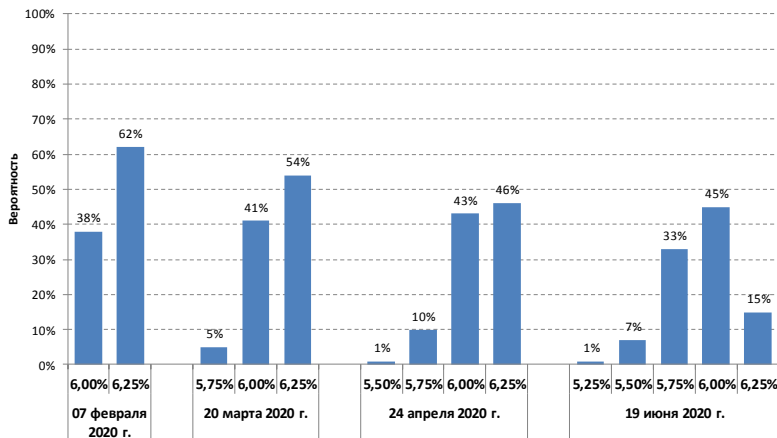


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
04.02.2020

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

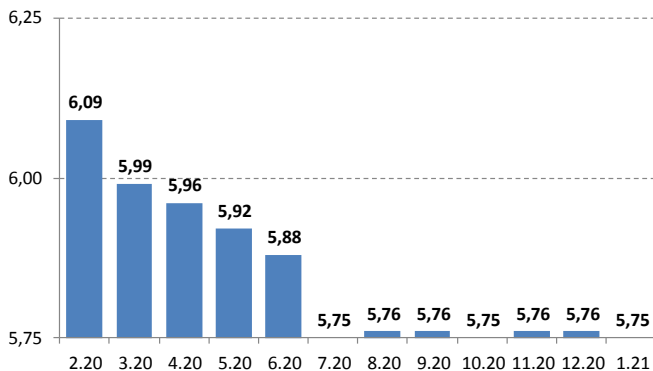
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
07 февраля 2020 г.	0,00%	65%	-0,25%	35%	RUON-3.20	94,01	5,99%	-0,17%	6,16%	6,25%	-0,09%
20 марта 2020 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-4.20	94,04	5,96%	-0,17%	6,13%	6,16%	-0,03%
24 апреля 2020 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-5.20	94,08	5,92%	-0,17%	6,09%	6,13%	-0,04%
19 июня 2020 г.	-0,25%	70%	0,00%	30%	RUON-7.20	94,26	5,75%	-0,17%	5,92%	6,09%	-0,18%
31 июля 2020 г.	0,00%	90%	0,25%	10%	RUON-8.20	94,23	5,77%	-0,17%	5,94%	5,92%	0,03%
18 сентября 2020 г.	0,00%	94%	-0,25%	6%	RUON-10.20	94,25	5,76%	-0,17%	5,93%	5,94%	-0,02%
30 октября 2020 г.	0,00%	98%	0,25%	2%	RUON-11.20	94,24	5,76%	-0,17%	5,93%	5,93%	0,01%

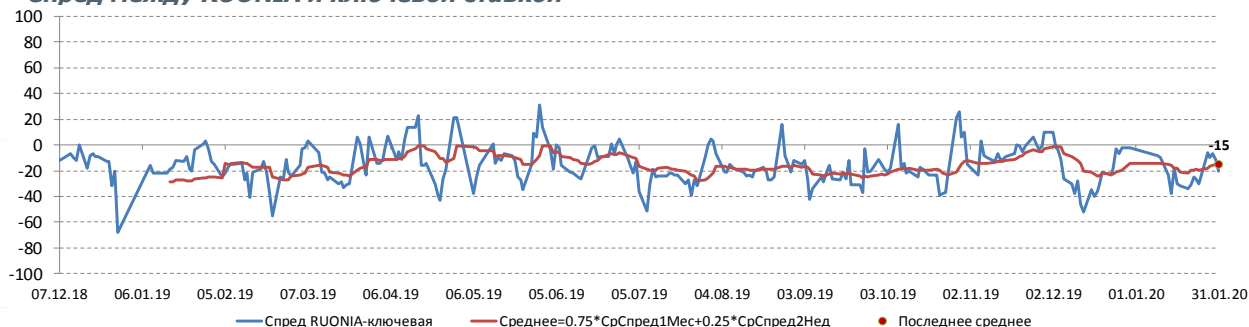
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
29012	20.05.20	7,46	6,43	6,11
29006	05.02.20	8,73		

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