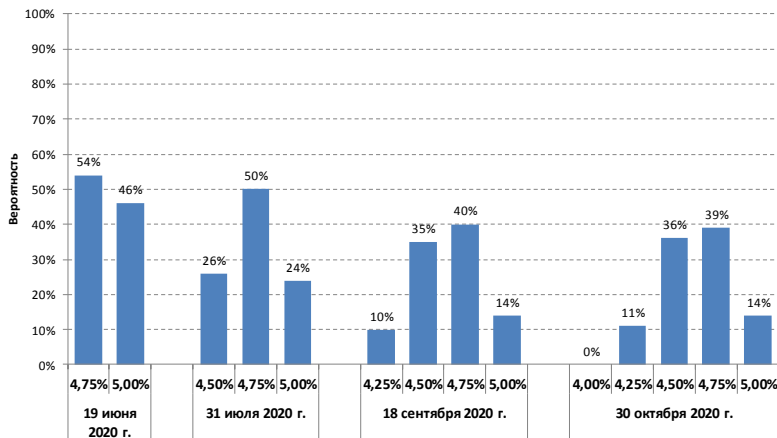


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
26.05.2020

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

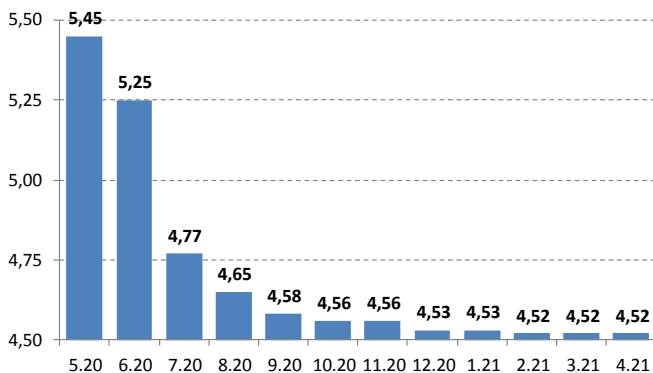
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
19 июня 2020 г.	-0,75%	57%	-0,50%	43%	RUON-7.20	95,23	4,77%	-0,09%	4,86%	5,50%	-0,64%
31 июля 2020 г.	0,00%	52%	-0,25%	48%	RUON-8.20	95,35	4,65%	-0,09%	4,74%	4,86%	-0,12%
18 сентября 2020 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-10.20	95,45	4,55%	-0,09%	4,64%	4,74%	-0,10%
30 октября 2020 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-11.20	95,46	4,54%	-0,09%	4,63%	4,64%	-0,01%
18 декабря 2020 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-1.21	95,49	4,51%	-0,09%	4,60%	4,63%	-0,03%

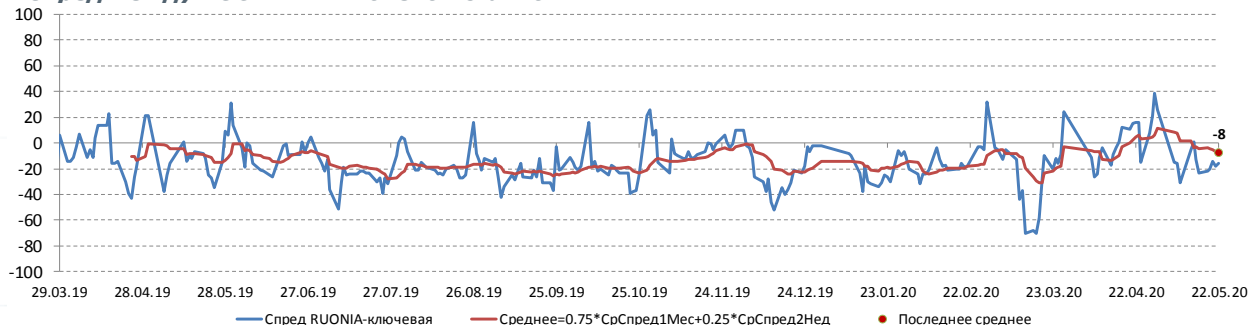
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
29012	18.11.20	6,38	5,1	
29006	05.08.20	7,74	6,67	5,68

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