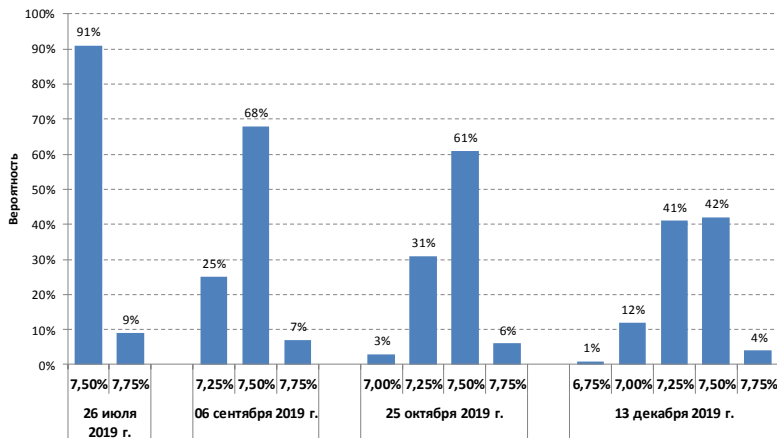


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
03.07.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

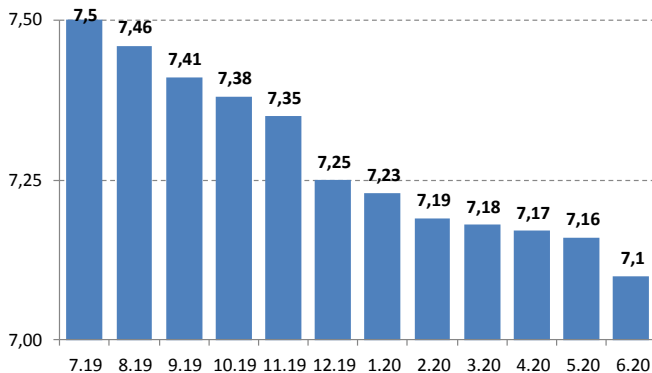
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
26 июля 2019 г.	0,00%	80%	0,25%	20%	RUON-8.19	92,54	7,46%	-0,09%	7,55%	7,50%	0,05%
06 сентября 2019 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-10.19	92,63	7,38%	-0,09%	7,46%	7,55%	-0,09%
25 октября 2019 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-11.19	92,65	7,35%	-0,09%	7,44%	7,46%	-0,03%
13 декабря 2019 г.	0,00%	52%	-0,25%	48%	RUON-1.20	92,77	7,23%	-0,09%	7,32%	7,44%	-0,12%

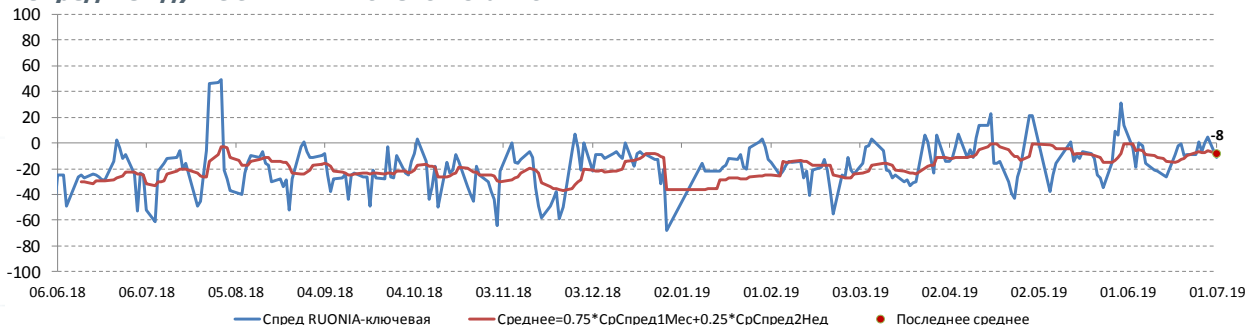
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	16.10.19	7,75		
29011	31.07.19	8,22	8,54	
29012	20.11.19	7,94	7,79	7,53
29006	07.08.19	8,47	8,76	8,46

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