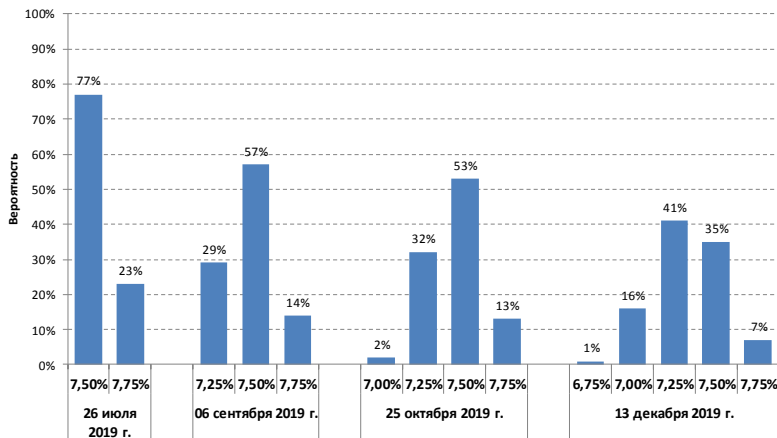


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
05.07.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

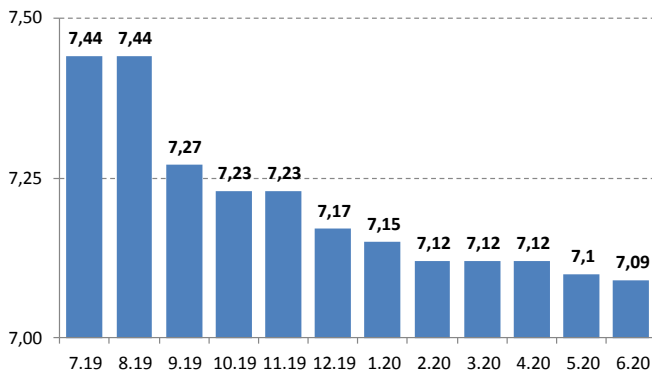
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	85%	0,25%	15%	RUON-8.19	92,57	7,44%	-0,10%	7,54%	7,50%	0,04%
06 сентября 2019 г.	-0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-10.19	92,77	7,24%	-0,10%	7,34%	7,54%	-0,20%
25 октября 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-11.19	92,77	7,24%	-0,10%	7,34%	7,34%	0,00%
13 декабря 2019 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-1.20	92,85	7,15%	-0,10%	7,25%	7,34%	-0,09%

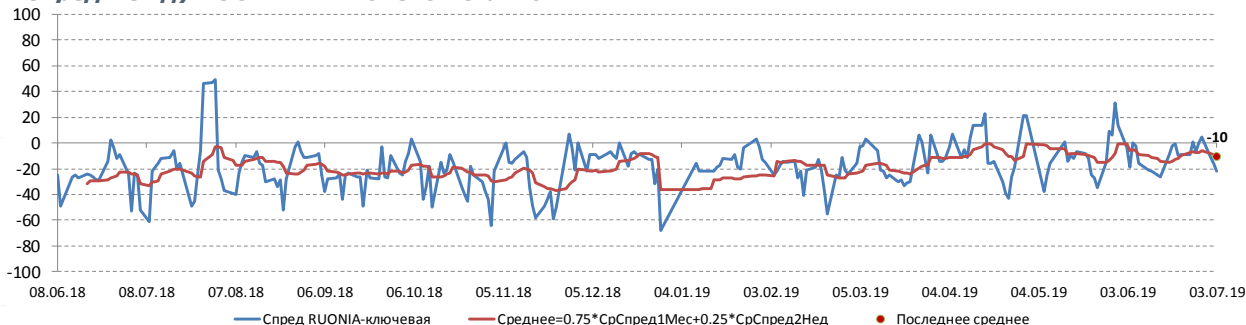
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	7,74	7,47
29006	07.08.19	8,47	8,76	8,39

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