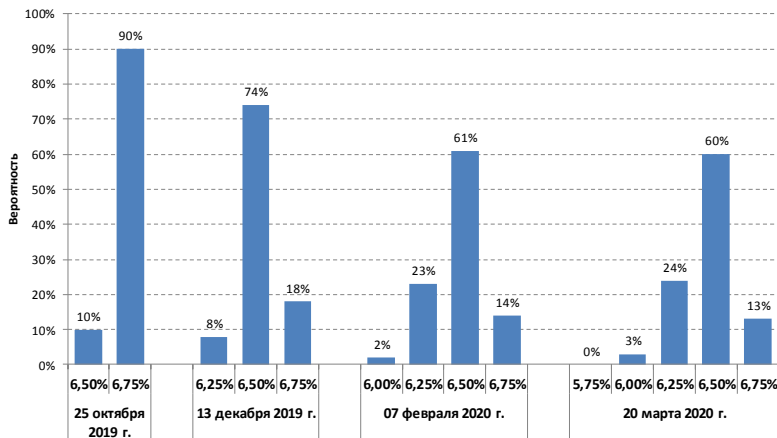


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
24.10.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

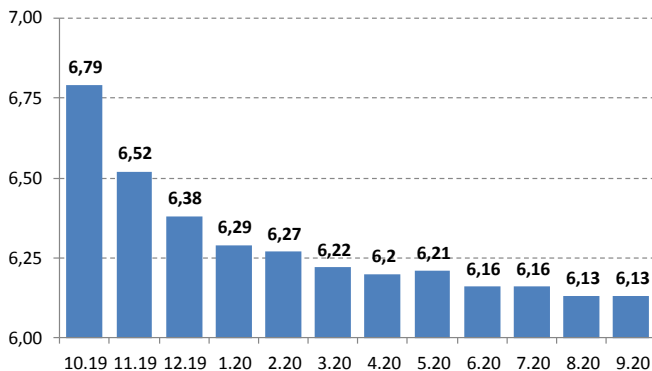
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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 | | | | | | | |
| 25 октября 2019 г. | -0,25% | 91% | -0,50% | 9% | RUON-11.19 | 93,48 | 6,52% | -0,21% | 6,73% | 7,00% | -0,27% |
| 13 декабря 2019 г. | -0,25% | 92% | 0,00% | 8% | RUON-1.20 | 93,71 | 6,29% | -0,21% | 6,50% | 6,73% | -0,23% |
| 07 февраля 2020 г. | 0,00% | 72% | -0,25% | 28% | RUON-3.20 | 93,78 | 6,22% | -0,21% | 6,43% | 6,50% | -0,07% |
| 20 марта 2020 г. | 0,00% | 94% | -0,25% | 6% | RUON-4.20 | 93,80 | 6,21% | -0,21% | 6,41% | 6,43% | -0,02% |
| 24 апреля 2020 г. | 0,00% | 94% | -0,25% | 6% | RUON-5.20 | 93,81 | 6,19% | -0,21% | 6,40% | 6,41% | -0,02% |
| 19 июня 2020 г. | 0,00% | 86% | -0,25% | 14% | RUON-7.20 | 93,85 | 6,16% | -0,21% | 6,36% | 6,40% | -0,04% |
| 31 июля 2020 г. | 0,00% | 92% | -0,25% | 8% | RUON-8.20 | 93,87 | 6,14% | -0,21% | 6,34% | 6,36% | -0,02% |

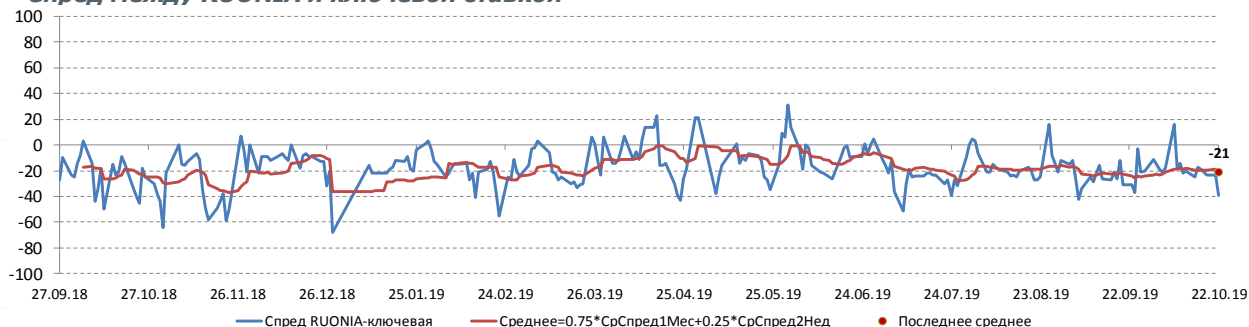
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

| Выпуск | Дата купона0 | Купон0 | Купон1 (прогноз) | Купон2 (прогноз) |
|--------|--------------|--------|------------------|------------------|
| 29011 | 29.01.20 | 8,52 | | |
| 29012 | 20.11.19 | 7,94 | 7,46 | 6,61 |
| 29006 | 05.02.20 | 8,73 | 7,78 | 7,33 |

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