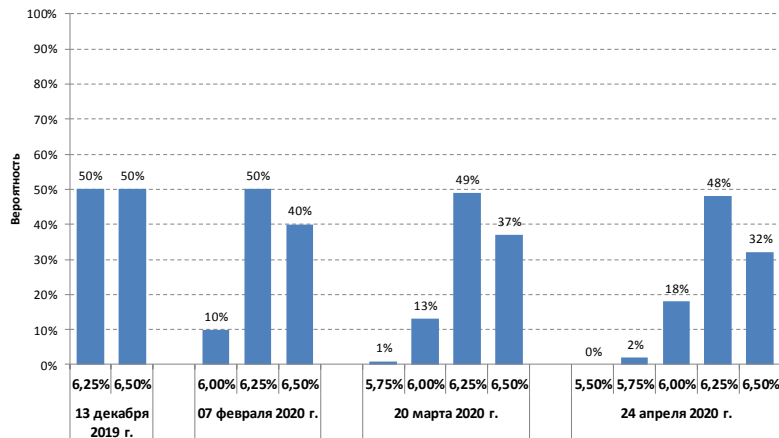


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
01.11.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

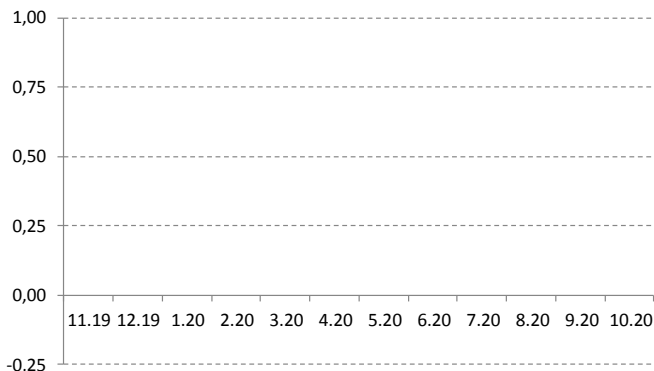
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
13 декабря 2019 г.	-0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-1.20	93,79	6,21%	-0,16%	6,37%	6,50%	-0,13%
07 февраля 2020 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-3.20	93,84	6,16%	-0,16%	6,32%	6,37%	-0,05%
20 марта 2020 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-4.20	93,86	6,14%	-0,16%	6,30%	6,32%	-0,02%
24 апреля 2020 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-5.20	93,89	6,11%	-0,16%	6,27%	6,30%	-0,03%
19 июня 2020 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-7.20	93,94	6,06%	-0,16%	6,22%	6,27%	-0,05%
31 июля 2020 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-8.20	93,96	6,04%	-0,16%	6,20%	6,22%	-0,02%

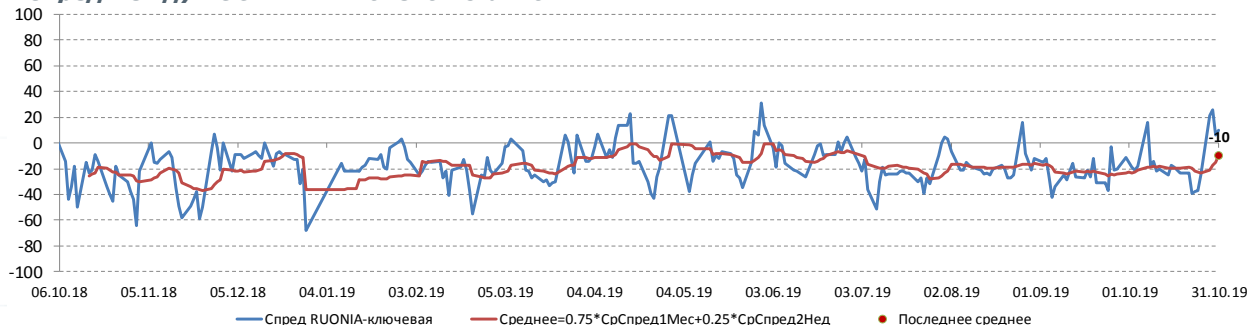
Ожидания по средней ставке RUONIA



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		
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