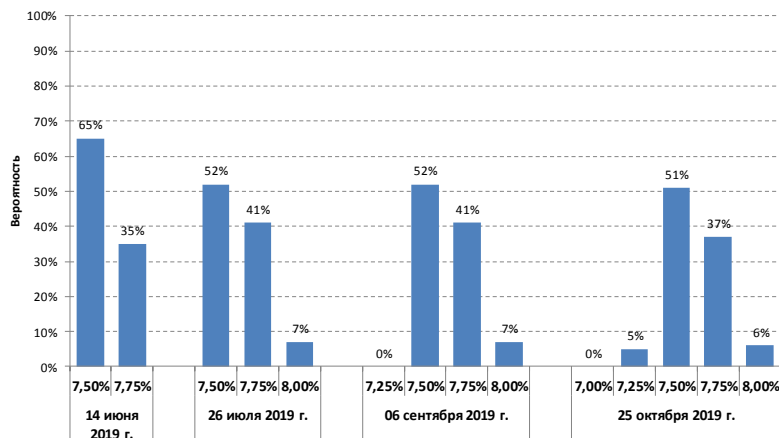


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
04.06.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

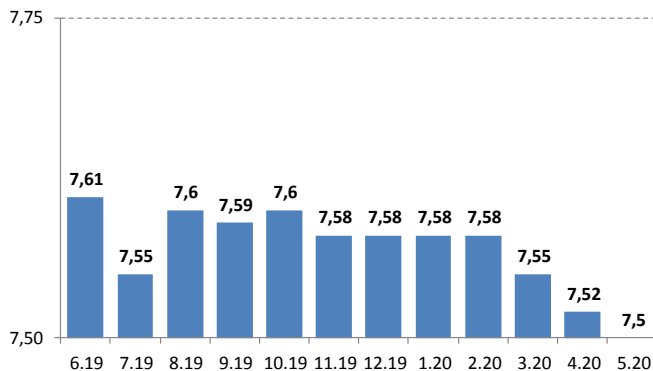
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
14 июня 2019 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-7.19	92,45	7,55%	-0,05%	7,60%	7,75%	-0,15%
26 июля 2019 г.	0,00%	80%	0,25%	20%	RUON-8.19	92,40	7,60%	-0,05%	7,65%	7,60%	0,05%
06 сентября 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-10.19	92,40	7,60%	-0,05%	7,65%	7,65%	0,00%
25 октября 2019 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-11.19	92,43	7,58%	-0,05%	7,62%	7,65%	-0,03%
13 декабря 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-1.20	92,43	7,58%	-0,05%	7,62%	7,62%	0,00%

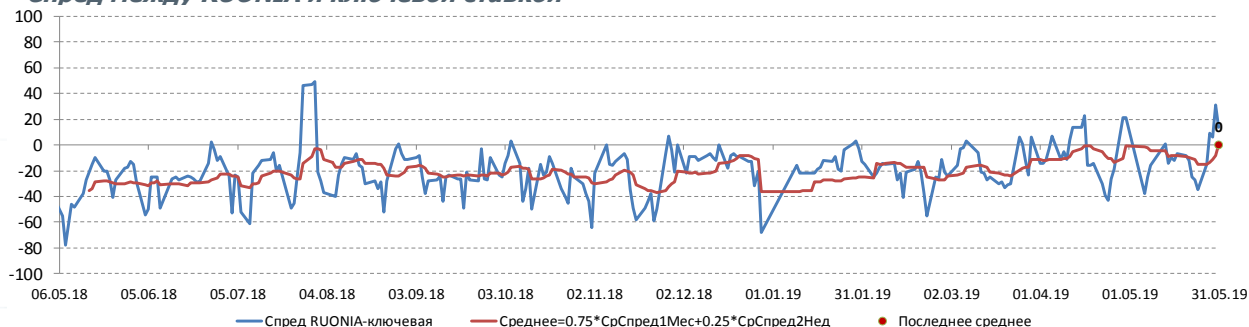
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	8,55	
29012	20.11.19	7,94	7,91	7,87
29006	07.08.19	8,47	8,78	8,7

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