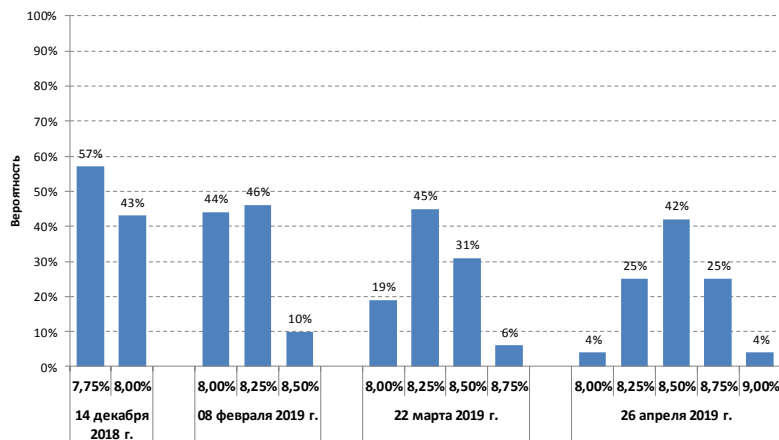


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
16.11.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

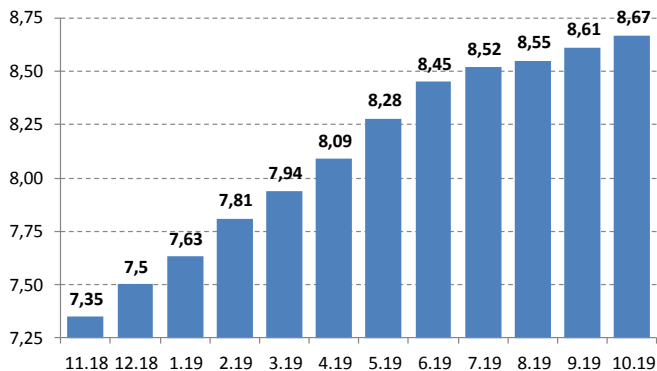
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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 декабря 2018 г.	0,25%	58%	0,50%	42%	RUON-1.19	92,37	7,64%	-0,22%	7,86%	7,50%	0,36%
08 февраля 2019 г.	0,25%	78%	0,50%	22%	RUON-3.19	92,06	7,94%	-0,22%	8,16%	7,86%	0,31%
22 марта 2019 г.	0,25%	58%	0,00%	42%	RUON-4.19	91,92	8,09%	-0,22%	8,31%	8,16%	0,15%
26 апреля 2019 г.	0,25%	76%	0,00%	24%	RUON-5.19	91,73	8,28%	-0,22%	8,50%	8,31%	0,19%
14 июня 2019 г.	0,25%	96%	0,00%	4%	RUON-7.19	91,49	8,52%	-0,22%	8,74%	8,50%	0,24%
26 июля 2019 г.	0,00%	86%	0,25%	14%	RUON-8.19	91,45	8,55%	-0,22%	8,77%	8,74%	0,04%
06 сентября 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-10.19	91,33	8,68%	-0,22%	8,90%	8,77%	0,13%

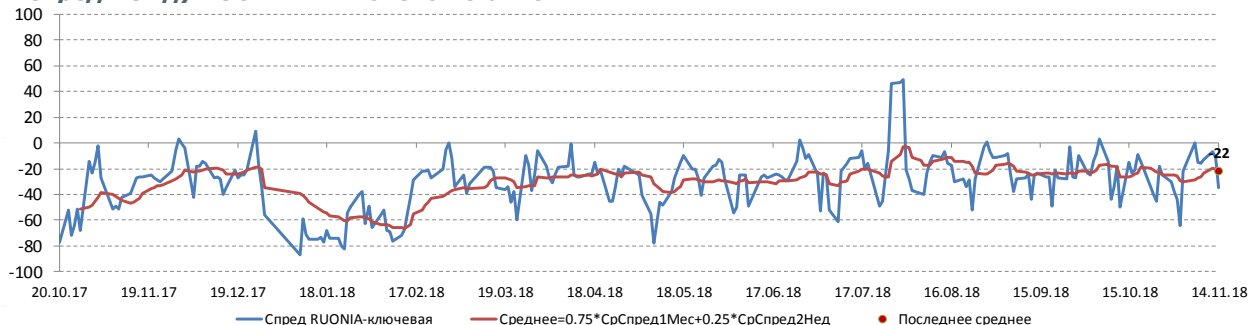
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,87	
29011	30.01.19	8,02	8,25	9,06
29012	21.11.18	7,65	7,51	8,13
29006	06.02.19	8,25	8,5	9,32

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