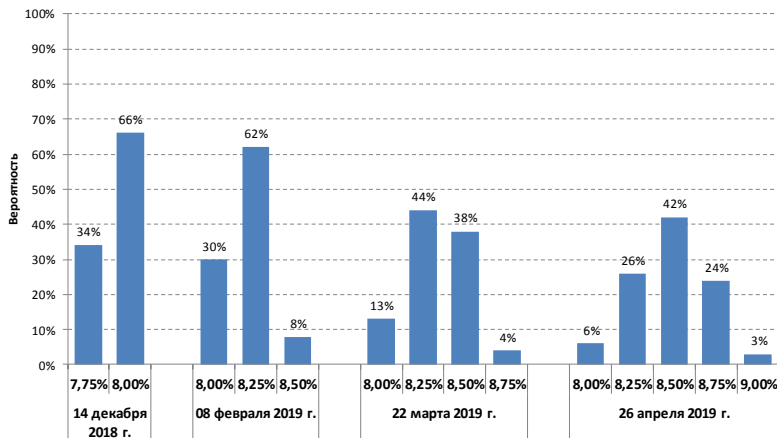


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
28.11.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

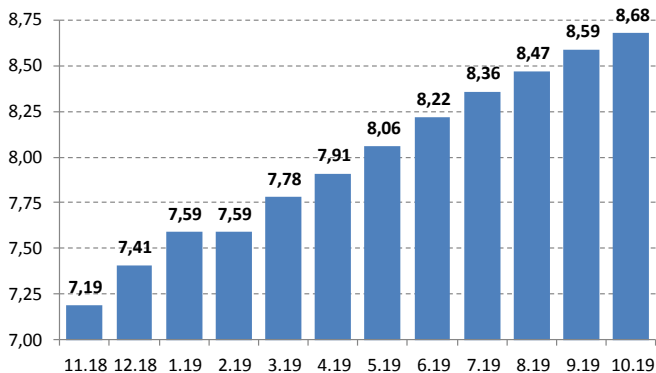
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,50%	78%	0,25%	22%	RUON-1.19	92,41	7,60%	-0,35%	7,95%	7,50%	0,45%
08 февраля 2019 г.	0,25%	74%	0,00%	26%	RUON-3.19	92,22	7,78%	-0,35%	8,13%	7,95%	0,19%
22 марта 2019 г.	0,25%	54%	0,00%	46%	RUON-4.19	92,09	7,92%	-0,35%	8,27%	8,13%	0,14%
26 апреля 2019 г.	0,25%	58%	0,00%	42%	RUON-5.19	91,94	8,06%	-0,35%	8,41%	8,27%	0,15%
14 июня 2019 г.	0,25%	82%	0,50%	18%	RUON-7.19	91,65	8,36%	-0,35%	8,71%	8,41%	0,30%
26 июля 2019 г.	0,00%	52%	0,25%	48%	RUON-8.19	91,53	8,48%	-0,35%	8,83%	8,71%	0,12%
06 сентября 2019 г.	0,25%	82%	0,00%	18%	RUON-10.19	91,32	8,68%	-0,35%	9,03%	8,83%	0,21%

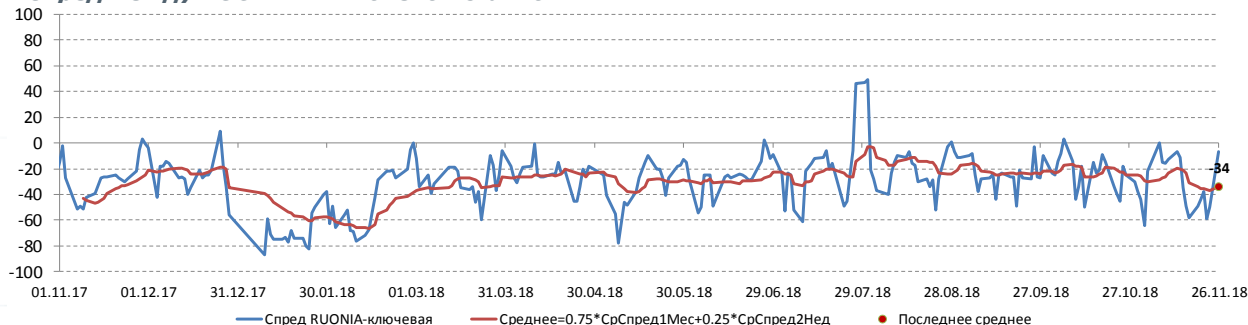
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,77	
29011	30.01.19	8,02	8,22	8,88
29012	22.05.19	7,51	8	
29006	06.02.19	8,25	8,46	9,14

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