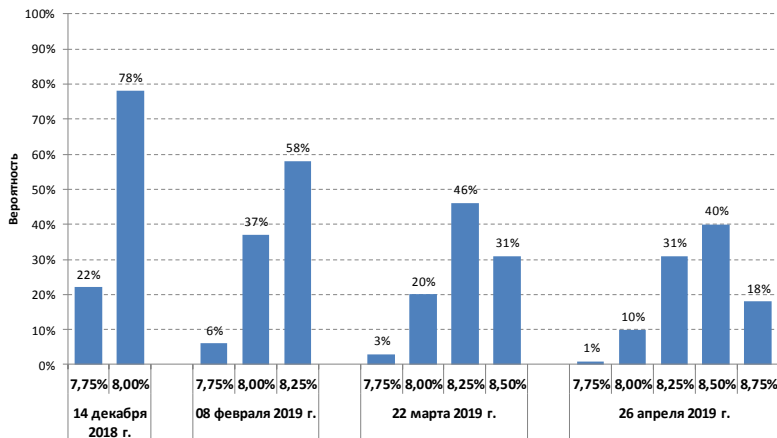


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
29.11.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

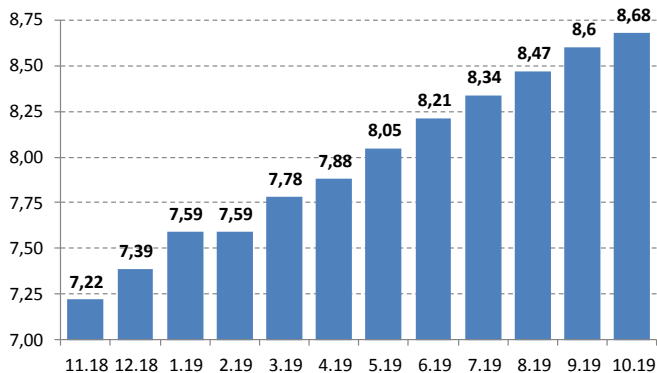
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	69%	0,25%	31%	RUON-1.19	92,41	7,60%	-0,33%	7,92%	7,50%	0,42%
08 февраля 2019 г.	0,25%	74%	0,00%	26%	RUON-3.19	92,22	7,78%	-0,33%	8,11%	7,92%	0,19%
22 марта 2019 г.	0,00%	58%	0,25%	42%	RUON-4.19	92,12	7,89%	-0,33%	8,21%	8,11%	0,11%
26 апреля 2019 г.	0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-5.19	91,96	8,05%	-0,33%	8,37%	8,21%	0,16%
14 июня 2019 г.	0,25%	82%	0,50%	18%	RUON-7.19	91,66	8,34%	-0,33%	8,67%	8,37%	0,30%
26 июля 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-8.19	91,54	8,47%	-0,33%	8,79%	8,67%	0,13%
06 сентября 2019 г.	0,25%	86%	0,00%	14%	RUON-10.19	91,32	8,68%	-0,33%	9,01%	8,79%	0,22%

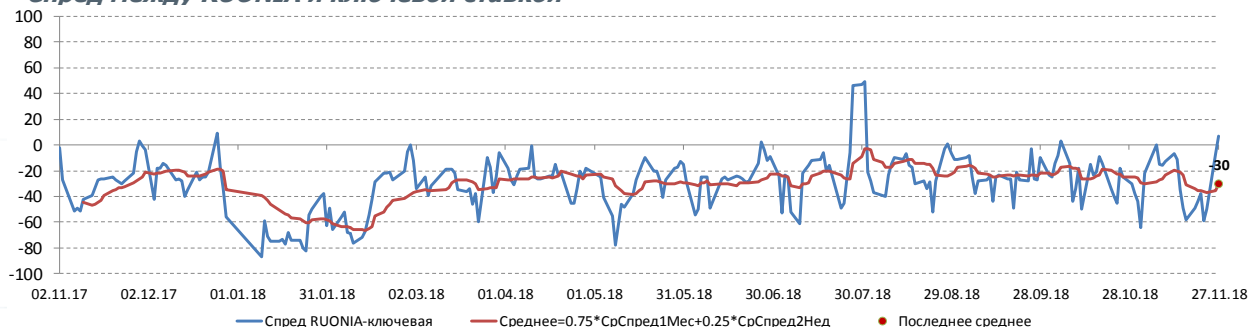
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,76	
29011	30.01.19	8,02	8,21	8,86
29012	22.05.19	7,51	7,99	
29006	06.02.19	8,25	8,46	9,13

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