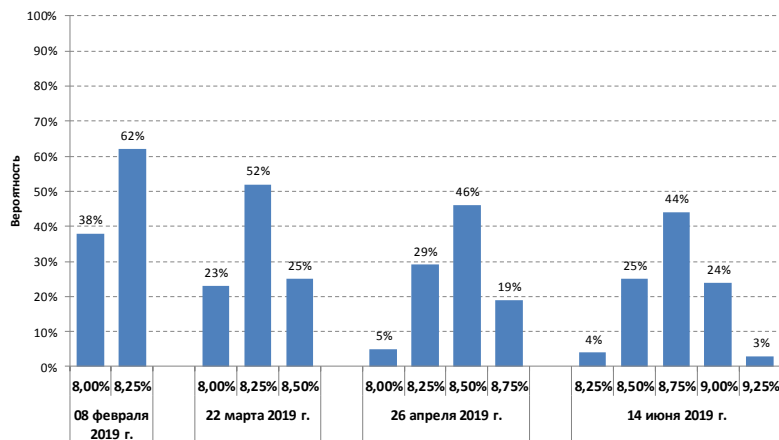


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
11.01.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

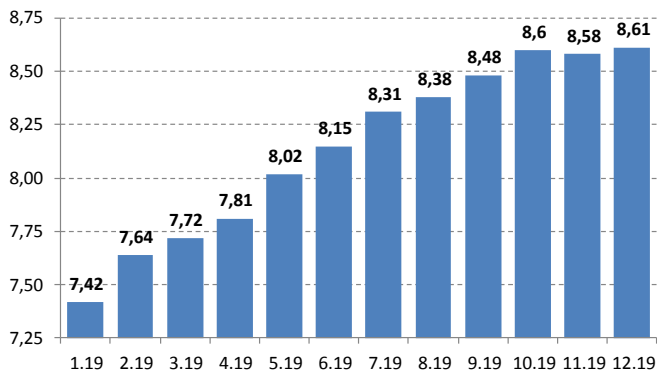
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
08 февраля 2019 г.	0,50%	52%	0,25%	48%	RUON-3.19	92,28	7,73%	-0,41%	8,13%	7,75%	0,38%
22 марта 2019 г.	0,00%	64%	0,25%	36%	RUON-4.19	92,19	7,82%	-0,41%	8,22%	8,13%	0,09%
26 апреля 2019 г.	0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-5.19	91,99	8,02%	-0,41%	8,42%	8,22%	0,20%
14 июня 2019 г.	0,25%	80%	0,50%	20%	RUON-7.19	91,69	8,32%	-0,41%	8,72%	8,42%	0,30%
26 июля 2019 г.	0,00%	72%	0,25%	28%	RUON-8.19	91,62	8,39%	-0,41%	8,79%	8,72%	0,07%
06 сентября 2019 г.	0,25%	86%	0,00%	14%	RUON-10.19	91,40	8,60%	-0,41%	9,01%	8,79%	0,22%
25 октября 2019 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-11.19	91,43	8,58%	-0,41%	8,98%	9,01%	-0,03%

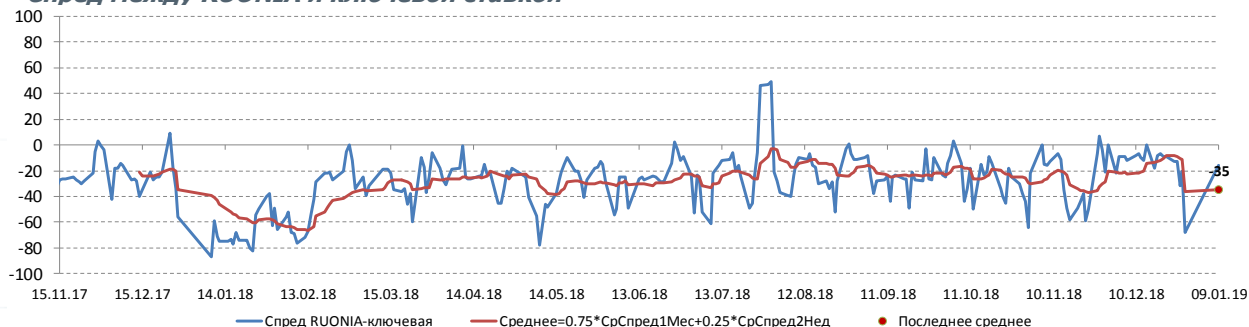
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,74	
29011	30.01.19	8,02	8,2	8,83
29012	22.05.19	7,51	7,96	8,7
29006	06.02.19	8,25	8,44	9,09

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