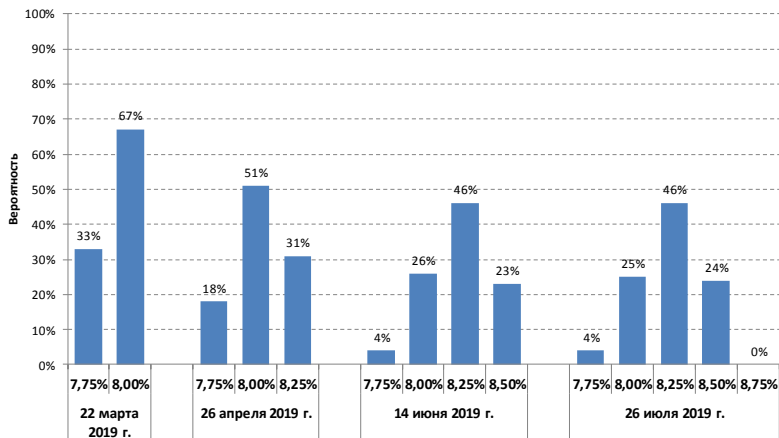


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
15.02.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

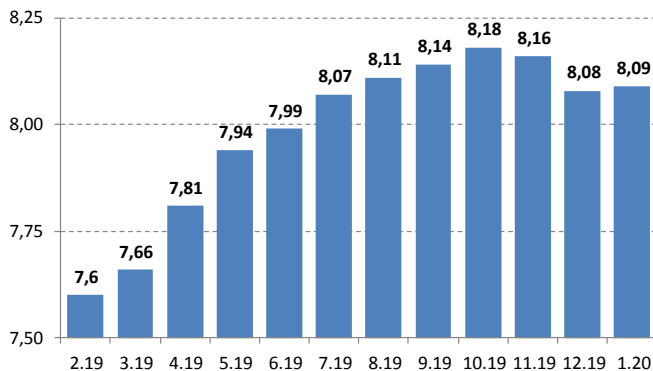
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
22 марта 2019 г.	0,25%	83%	0,00%	17%	RUON-4.19	92,19	7,81%	-0,15%	7,96%	7,75%	0,21%
26 апреля 2019 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-5.19	92,06	7,94%	-0,15%	8,09%	7,96%	0,13%
14 июня 2019 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-7.19	91,93	8,07%	-0,15%	8,22%	8,09%	0,13%
26 июля 2019 г.	0,00%	86%	0,25%	14%	RUON-8.19	91,90	8,11%	-0,15%	8,25%	8,22%	0,04%
06 сентября 2019 г.	0,00%	72%	0,25%	28%	RUON-10.19	91,83	8,18%	-0,15%	8,32%	8,25%	0,07%
25 октября 2019 г.	0,00%	94%	-0,25%	6%	RUON-11.19	91,84	8,16%	-0,15%	8,31%	8,32%	-0,02%
13 декабря 2019 г.	0,00%	70%	-0,25%	30%	RUON-1.20	91,92	8,09%	-0,15%	8,23%	8,31%	-0,08%

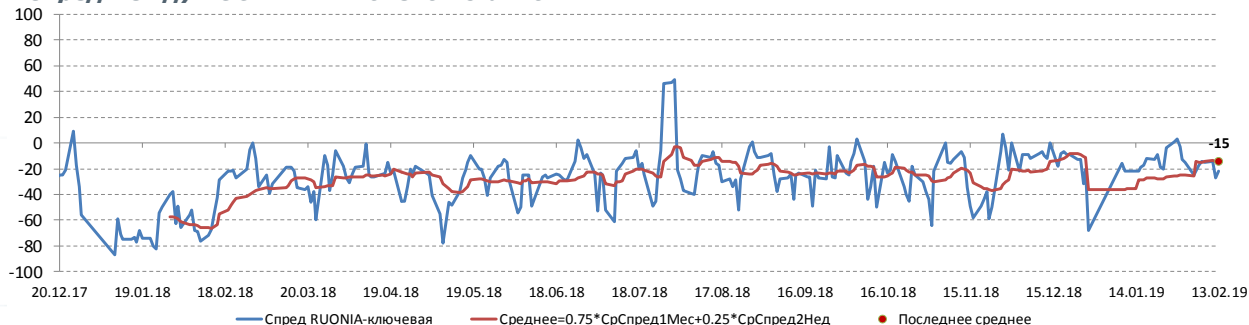
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,75	
29011	31.07.19	8,22	8,74	
29012	22.05.19	7,51	7,96	8,43
29006	07.08.19	8,47	8,98	

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