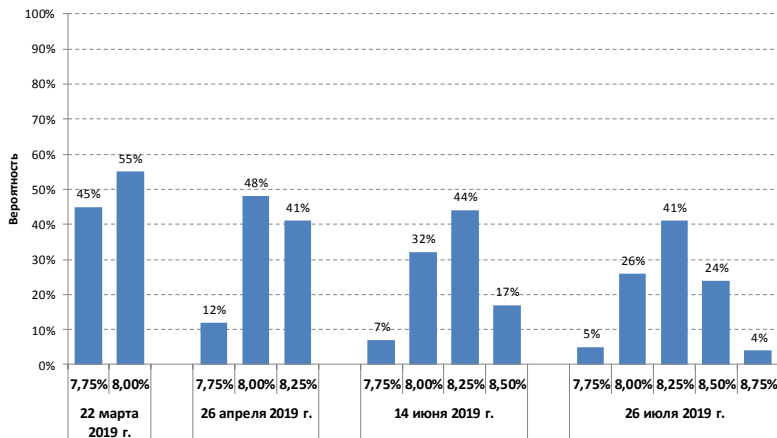


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
01.03.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

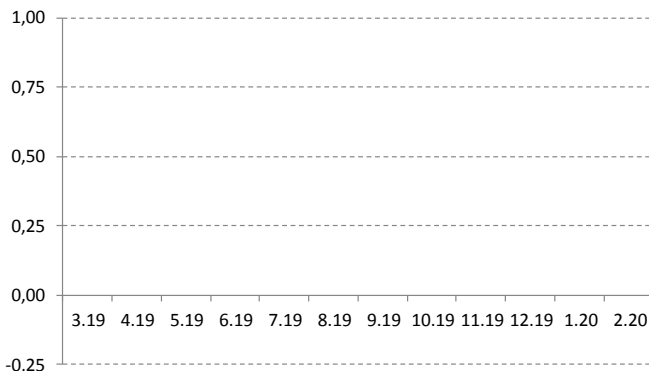
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,00%	62%	0,25%	38%	RUON-4.19	92,40	7,61%	-0,24%	7,84%	7,75%	0,10%
26 апреля 2019 г.	0,25%	70%	0,00%	30%	RUON-5.19	92,22	7,78%	-0,24%	8,02%	7,84%	0,18%
14 июня 2019 г.	0,00%	74%	0,25%	26%	RUON-7.19	92,16	7,85%	-0,24%	8,08%	8,02%	0,07%
26 июля 2019 г.	0,00%	76%	0,25%	24%	RUON-8.19	92,10	7,91%	-0,24%	8,14%	8,08%	0,06%
06 сентября 2019 г.	0,00%	98%	0,25%	2%	RUON-10.19	92,09	7,91%	-0,24%	8,15%	8,14%	0,01%
25 октября 2019 г.	0,00%	98%	0,25%	2%	RUON-11.19	92,09	7,92%	-0,24%	8,15%	8,15%	0,01%
13 декабря 2019 г.	0,00%	68%	0,25%	32%	RUON-1.20	92,01	8,00%	-0,24%	8,23%	8,15%	0,08%

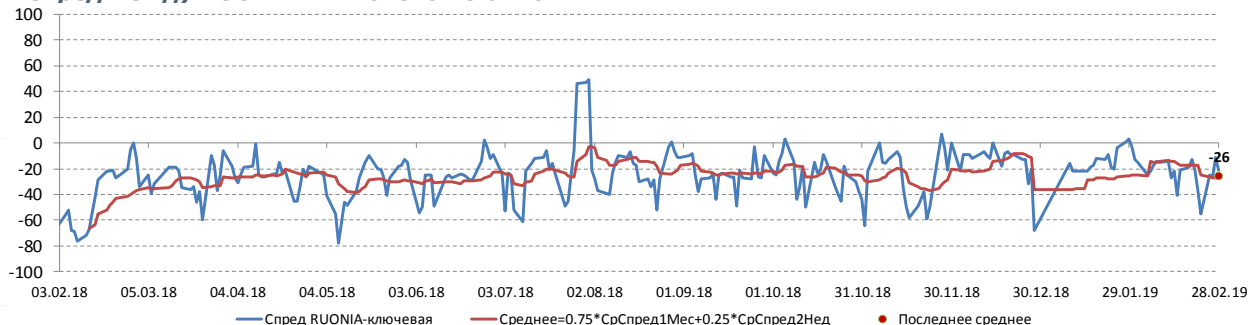
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

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

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