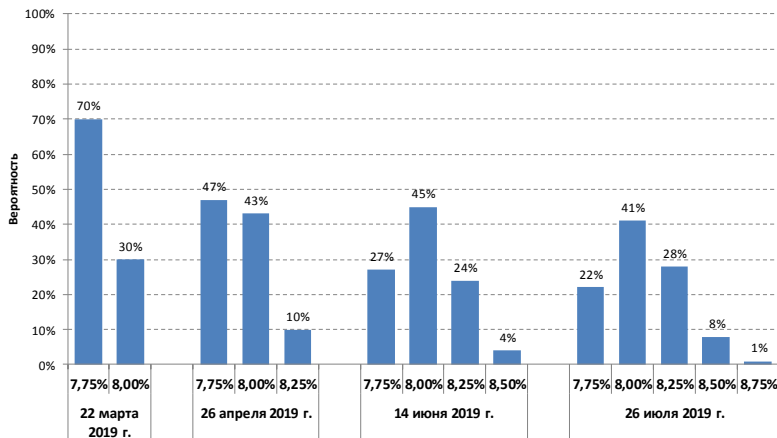


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
07.03.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

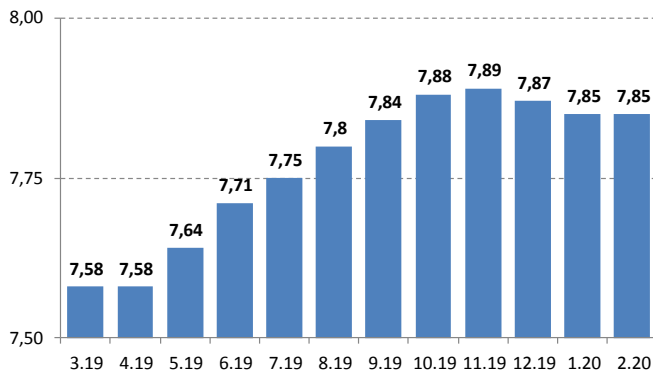
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	73%	0,25%	27%	RUON-4.19	92,43	7,58%	-0,24%	7,82%	7,75%	0,07%
26 апреля 2019 г.	0,00%	74%	0,25%	26%	RUON-5.19	92,36	7,64%	-0,24%	7,88%	7,82%	0,07%
14 июня 2019 г.	0,00%	54%	0,25%	46%	RUON-7.19	92,25	7,76%	-0,24%	8,00%	7,88%	0,12%
26 июля 2019 г.	0,00%	82%	0,25%	18%	RUON-8.19	92,20	7,80%	-0,24%	8,04%	8,00%	0,05%
06 сентября 2019 г.	0,00%	70%	0,25%	30%	RUON-10.19	92,13	7,88%	-0,24%	8,12%	8,04%	0,08%
25 октября 2019 г.	0,00%	92%	0,25%	8%	RUON-11.19	92,11	7,90%	-0,24%	8,14%	8,12%	0,02%
13 декабря 2019 г.	0,00%	82%	-0,25%	18%	RUON-1.20	92,15	7,85%	-0,24%	8,09%	8,14%	-0,05%

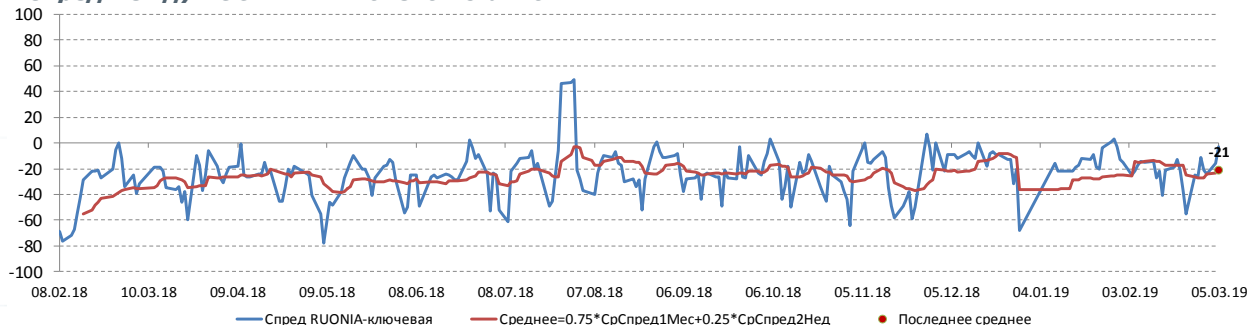
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,72	
29011	31.07.19	8,22	8,55	
29012	22.05.19	7,51	7,88	8,13
29006	07.08.19	8,47	8,79	8,99

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