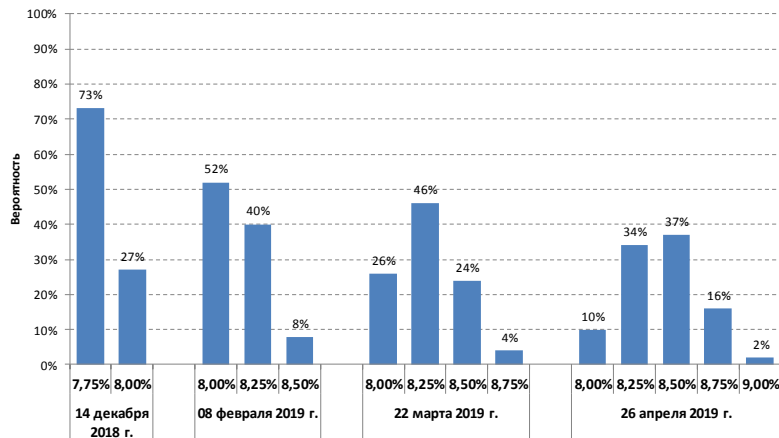


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
13.11.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

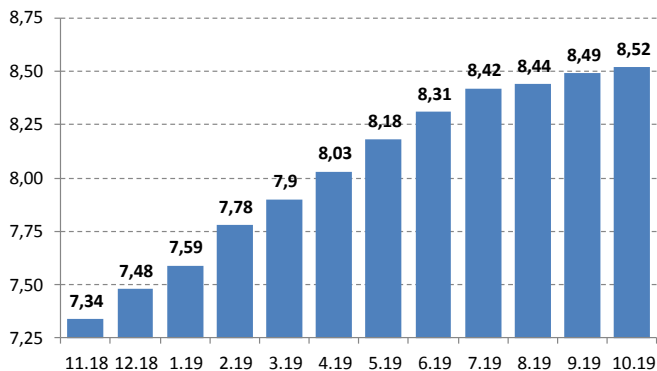
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,25%	66%	0,50%	34%	RUON-1.19	92,42	7,59%	-0,25%	7,83%	7,50%	0,33%
08 февраля 2019 г.	0,25%	74%	0,50%	26%	RUON-3.19	92,10	7,90%	-0,25%	8,15%	7,83%	0,32%
22 марта 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-4.19	91,98	8,03%	-0,25%	8,27%	8,15%	0,13%
26 апреля 2019 г.	0,25%	62%	0,00%	38%	RUON-5.19	91,82	8,18%	-0,25%	8,43%	8,27%	0,16%
14 июня 2019 г.	0,25%	96%	0,00%	4%	RUON-7.19	91,58	8,42%	-0,25%	8,67%	8,43%	0,24%
26 июля 2019 г.	0,00%	90%	0,25%	10%	RUON-8.19	91,56	8,45%	-0,25%	8,69%	8,67%	0,03%
06 сентября 2019 г.	0,00%	70%	0,25%	30%	RUON-10.19	91,48	8,52%	-0,25%	8,77%	8,69%	0,08%

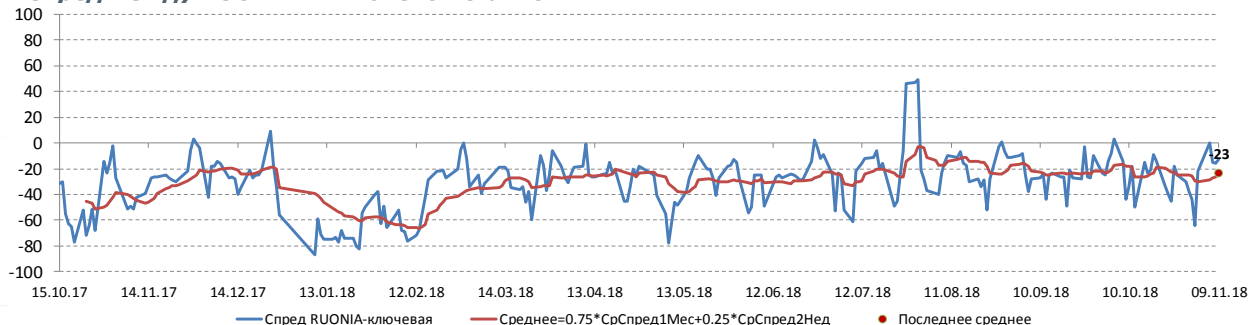
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,85	
29011	30.01.19	8,02	8,24	8,98
29012	21.11.18	7,65	7,51	8,09
29006	06.02.19	8,25	8,49	9,24

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