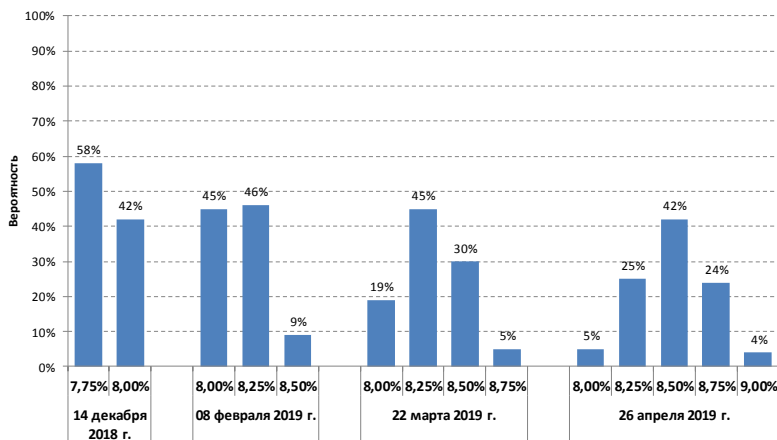


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
19.11.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

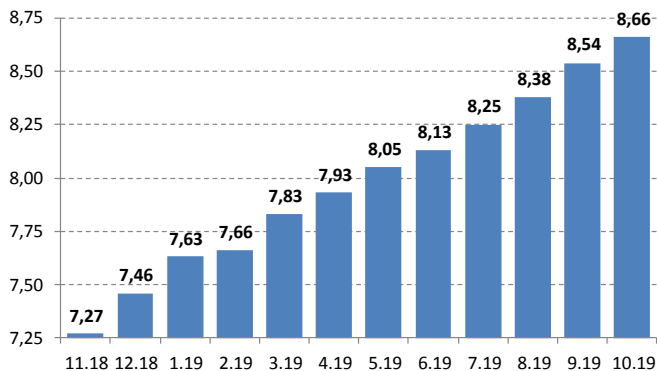
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,50%	55%	0,25%	45%	RUON-1.19	92,38	7,63%	-0,26%	7,89%	7,50%	0,39%
08 февраля 2019 г.	0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-3.19	92,18	7,83%	-0,26%	8,09%	7,89%	0,20%
22 марта 2019 г.	0,00%	58%	0,25%	42%	RUON-4.19	92,07	7,93%	-0,26%	8,19%	8,09%	0,11%
26 апреля 2019 г.	0,00%	52%	0,25%	48%	RUON-5.19	91,95	8,05%	-0,26%	8,31%	8,19%	0,12%
14 июня 2019 г.	0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-7.19	91,75	8,25%	-0,26%	8,51%	8,31%	0,20%
26 июля 2019 г.	0,25%	54%	0,00%	46%	RUON-8.19	91,62	8,39%	-0,26%	8,65%	8,51%	0,14%
06 сентября 2019 г.	0,25%	92%	0,50%	8%	RUON-10.19	91,35	8,66%	-0,26%	8,92%	8,65%	0,27%

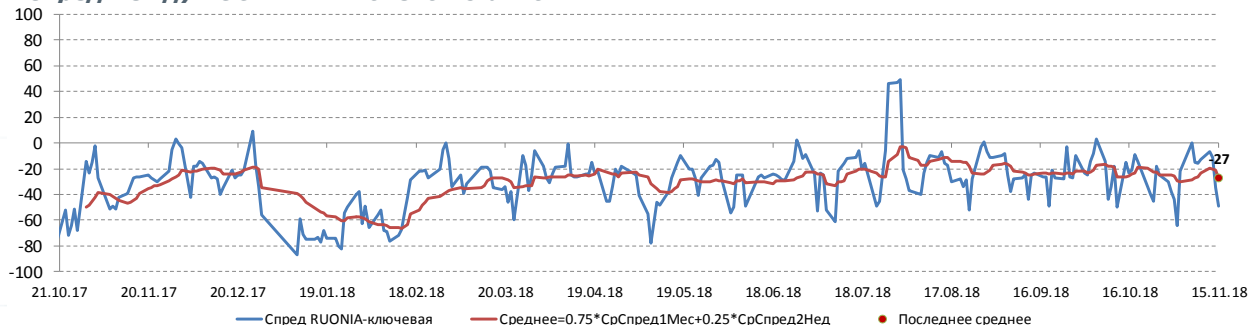
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,81	
29011	30.01.19	8,02	8,23	8,87
29012	22.05.19	7,51	8,04	
29006	06.02.19	8,25	8,48	9,12

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