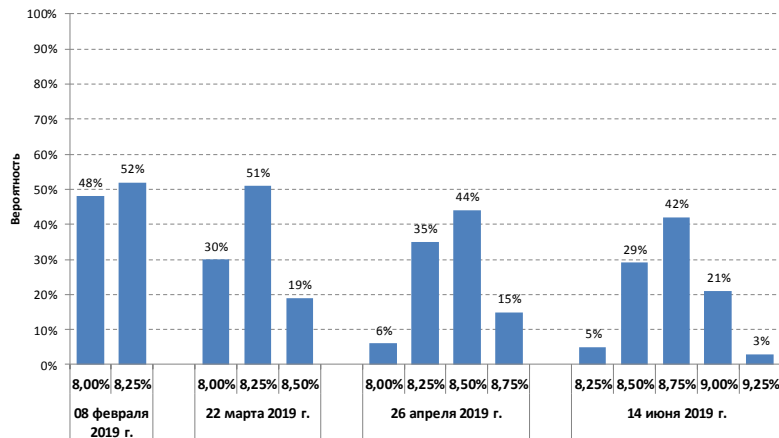


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
14.01.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

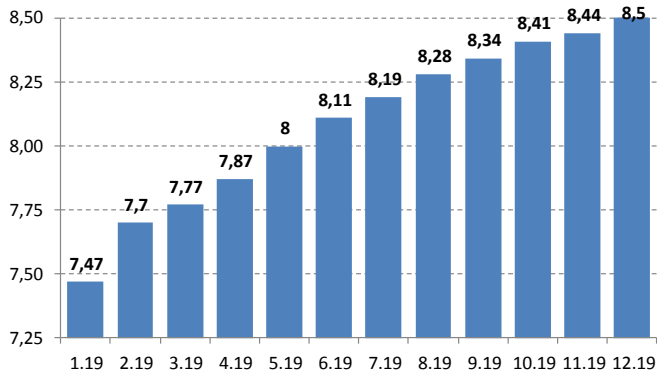
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
08 февраля 2019 г.	0,50%	63%	0,25%	37%	RUON-3.19	92,24	7,77%	-0,39%	8,16%	7,75%	0,41%
22 марта 2019 г.	0,00%	60%	0,25%	40%	RUON-4.19	92,14	7,87%	-0,39%	8,26%	8,16%	0,10%
26 апреля 2019 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-5.19	92,01	8,00%	-0,39%	8,39%	8,26%	0,13%
14 июня 2019 г.	0,25%	76%	0,00%	24%	RUON-7.19	91,82	8,19%	-0,39%	8,58%	8,39%	0,19%
26 июля 2019 г.	0,00%	62%	0,25%	38%	RUON-8.19	91,72	8,28%	-0,39%	8,67%	8,58%	0,10%
06 сентября 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-10.19	91,60	8,41%	-0,39%	8,80%	8,67%	0,13%
25 октября 2019 г.	0,00%	86%	0,25%	14%	RUON-11.19	91,56	8,44%	-0,39%	8,83%	8,80%	0,04%

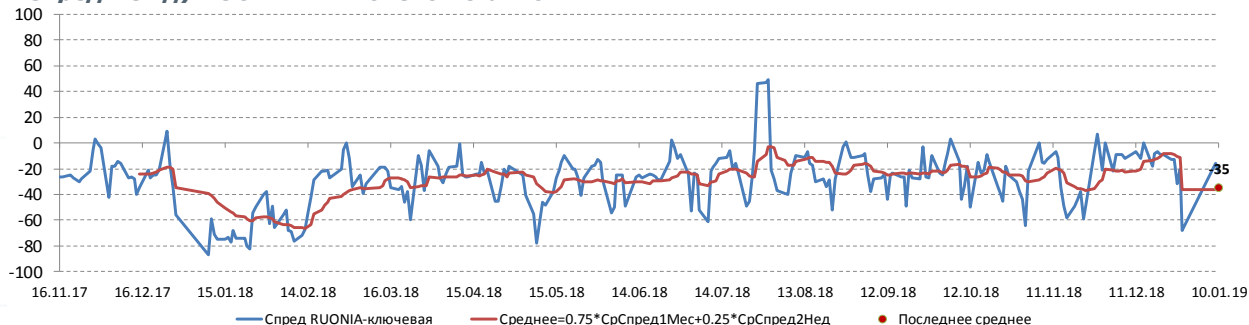
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,77	
29011	30.01.19	8,02	8,21	8,81
29012	22.05.19	7,51	7,99	8,59
29006	06.02.19	8,25	8,46	9,07

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