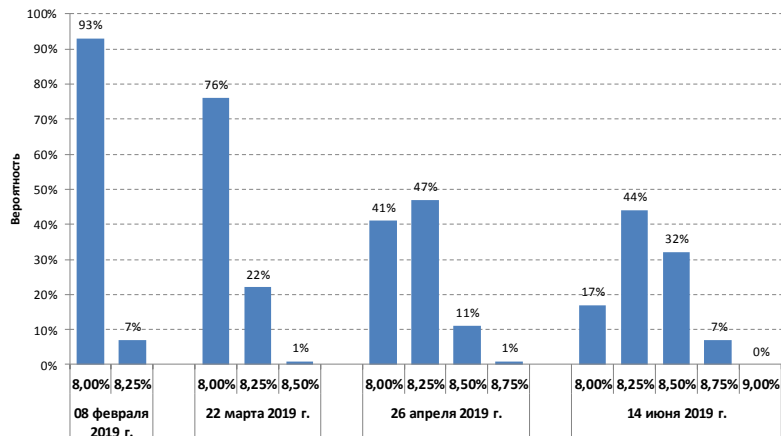


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
31.01.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

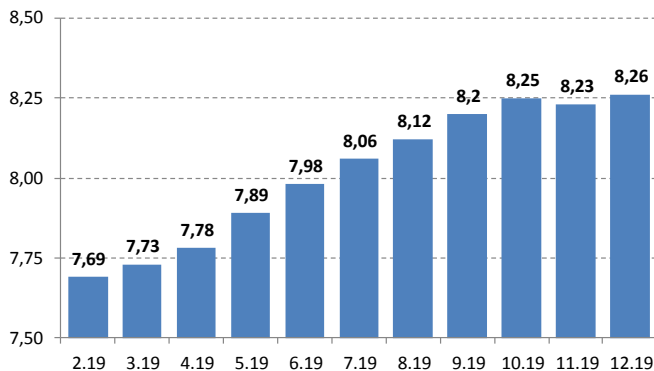
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,25%	100%	0,00%	0%	RUON-3.19	92,27	7,74%	-0,26%	8,00%	7,75%	0,25%
22 марта 2019 г.	0,00%	82%	0,25%	18%	RUON-4.19	92,22	7,78%	-0,26%	8,04%	8,00%	0,05%
26 апреля 2019 г.	0,00%	56%	0,25%	44%	RUON-5.19	92,11	7,89%	-0,26%	8,15%	8,04%	0,11%
14 июня 2019 г.	0,25%	66%	0,00%	34%	RUON-7.19	91,95	8,06%	-0,26%	8,32%	8,15%	0,17%
26 июля 2019 г.	0,00%	74%	0,25%	26%	RUON-8.19	91,88	8,12%	-0,26%	8,38%	8,32%	0,07%
06 сентября 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-10.19	91,76	8,25%	-0,26%	8,51%	8,38%	0,13%
25 октября 2019 г.	0,00%	94%	-0,25%	6%	RUON-11.19	91,77	8,23%	-0,26%	8,49%	8,51%	-0,02%

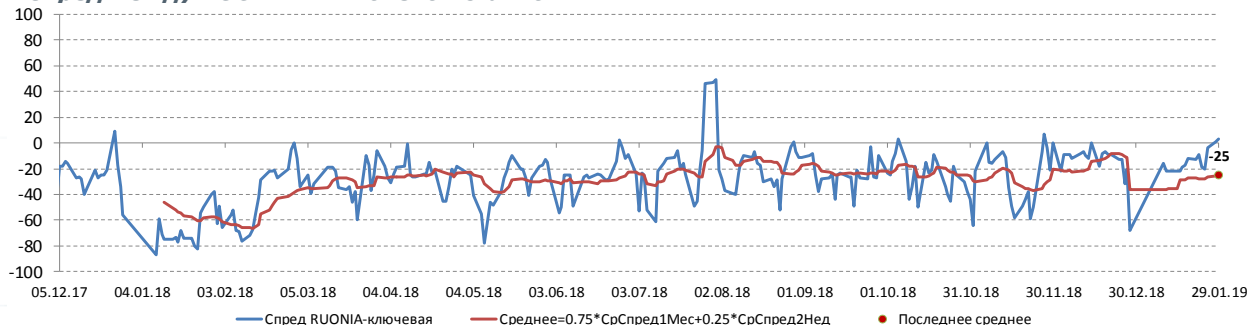
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,77	
29011	31.07.19	8,22	8,74	
29012	22.05.19	7,51	7,97	8,43
29006	06.02.19	8,25	8,47	8,98

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