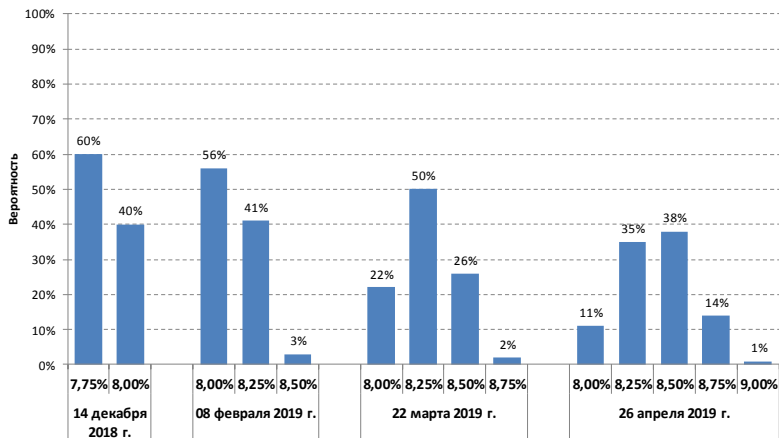


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
22.11.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

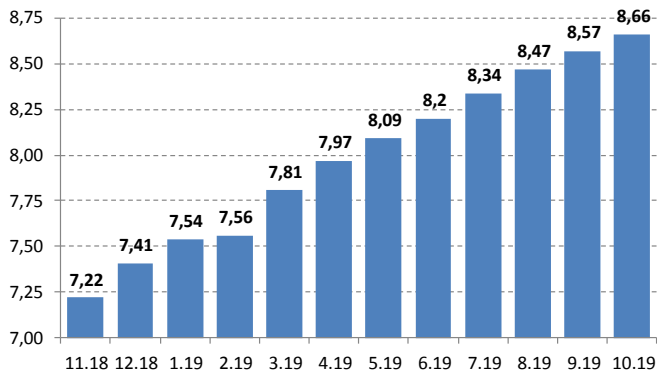
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	58%	0,50%	42%	RUON-1.19	92,46	7,54%	-0,31%	7,85%	7,50%	0,36%
08 февраля 2019 г.	0,25%	92%	0,50%	8%	RUON-3.19	92,19	7,81%	-0,31%	8,12%	7,85%	0,27%
22 марта 2019 г.	0,25%	62%	0,00%	38%	RUON-4.19	92,04	7,97%	-0,31%	8,28%	8,12%	0,16%
26 апреля 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-5.19	91,91	8,09%	-0,31%	8,40%	8,28%	0,13%
14 июня 2019 г.	0,25%	100%	0,00%	0%	RUON-7.19	91,66	8,34%	-0,31%	8,65%	8,40%	0,25%
26 июля 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-8.19	91,54	8,47%	-0,31%	8,78%	8,65%	0,13%
06 сентября 2019 г.	0,25%	78%	0,00%	22%	RUON-10.19	91,34	8,66%	-0,31%	8,97%	8,78%	0,20%

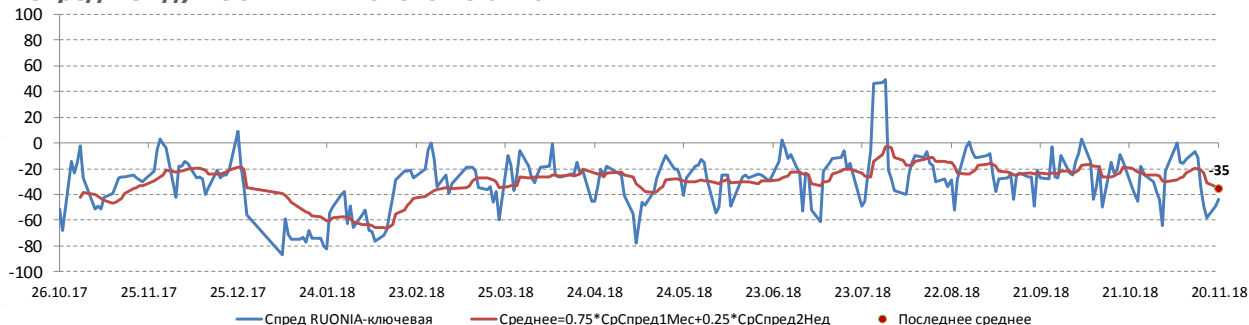
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,75	
29011	30.01.19	8,02	8,2	8,88
29012	22.05.19	7,51	7,99	
29006	06.02.19	8,25	8,44	9,14

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