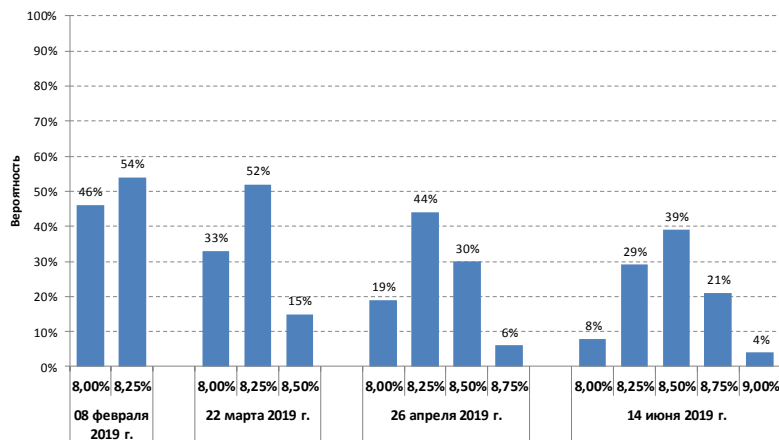


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
22.01.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

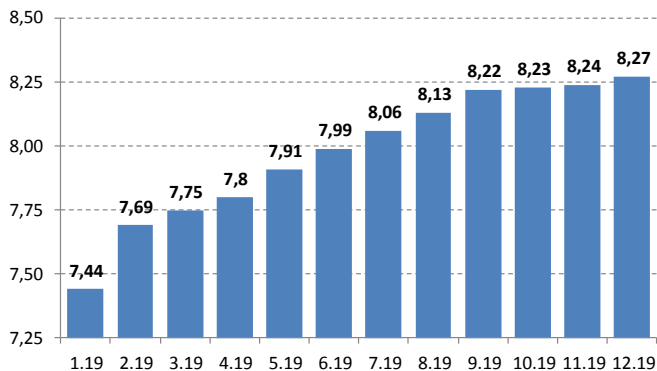
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	52%	0,50%	48%	RUON-3.19	92,26	7,75%	-0,38%	8,12%	7,75%	0,37%
22 марта 2019 г.	0,00%	78%	0,25%	22%	RUON-4.19	92,20	7,80%	-0,38%	8,18%	8,12%	0,06%
26 апреля 2019 г.	0,00%	56%	0,25%	44%	RUON-5.19	92,09	7,91%	-0,38%	8,29%	8,18%	0,11%
14 июня 2019 г.	0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-7.19	91,94	8,06%	-0,38%	8,44%	8,29%	0,15%
26 июля 2019 г.	0,00%	72%	0,25%	28%	RUON-8.19	91,87	8,13%	-0,38%	8,51%	8,44%	0,07%
06 сентября 2019 г.	0,00%	58%	0,25%	42%	RUON-10.19	91,77	8,24%	-0,38%	8,61%	8,51%	0,11%
25 октября 2019 г.	0,00%	98%	0,25%	2%	RUON-11.19	91,76	8,24%	-0,38%	8,62%	8,61%	0,01%

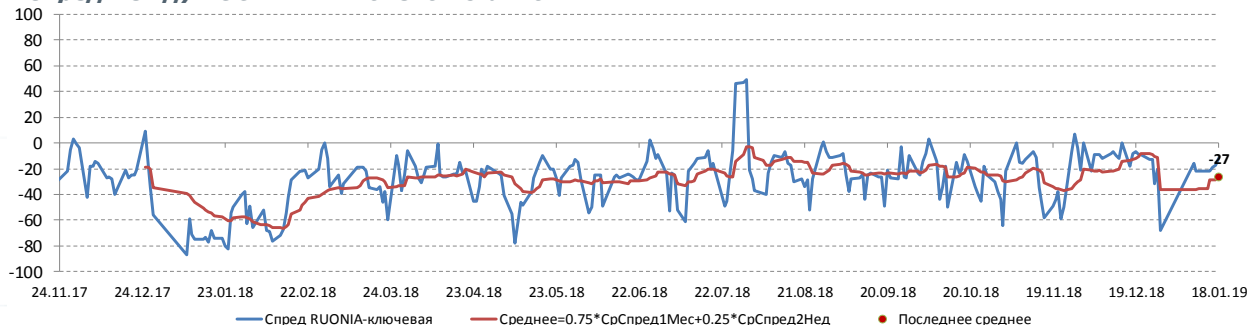
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,76	
29011	30.01.19	8,02	8,22	8,73
29012	22.05.19	7,51	7,96	8,43
29006	06.02.19	8,25	8,46	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