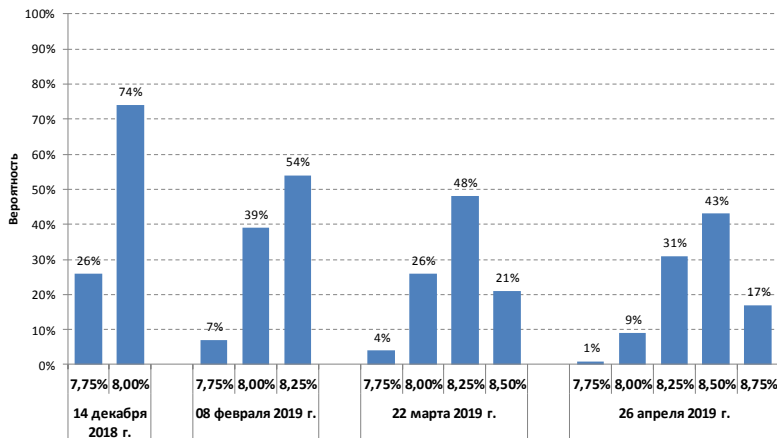


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
03.12.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

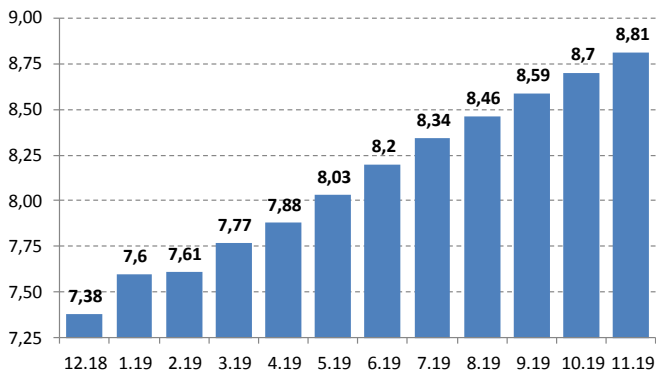
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

Дата заседания	Изменение	Вероятность	Изменение	Вероятность	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
14 декабря 2018 г.	0,50%	54%	0,25%	46%	RUON-1.19	92,40	7,60%	-0,28%	7,88%	7,50%	0,39%
08 февраля 2019 г.	0,25%	66%	0,00%	34%	RUON-3.19	92,24	7,77%	-0,28%	8,05%	7,88%	0,17%
22 марта 2019 г.	0,00%	56%	0,25%	44%	RUON-4.19	92,13	7,88%	-0,28%	8,16%	8,05%	0,11%
26 апреля 2019 г.	0,25%	62%	0,00%	38%	RUON-5.19	91,97	8,03%	-0,28%	8,31%	8,16%	0,16%
14 июня 2019 г.	0,25%	78%	0,50%	22%	RUON-7.19	91,67	8,34%	-0,28%	8,62%	8,31%	0,31%
26 июля 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-8.19	91,54	8,46%	-0,28%	8,74%	8,62%	0,13%
06 сентября 2019 г.	0,25%	92%	0,00%	8%	RUON-10.19	91,31	8,69%	-0,28%	8,97%	8,74%	0,23%

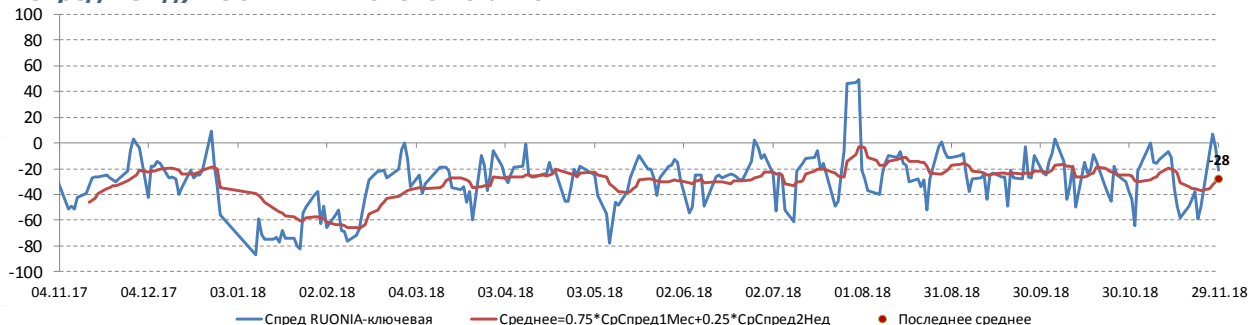
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	8,21	8,87
29012	22.05.19	7,51	8	8,79
29006	06.02.19	8,25	8,46	9,13

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