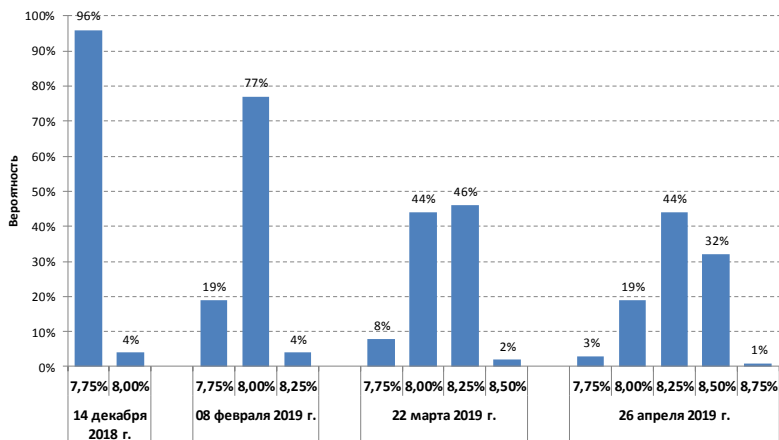


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
11.12.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

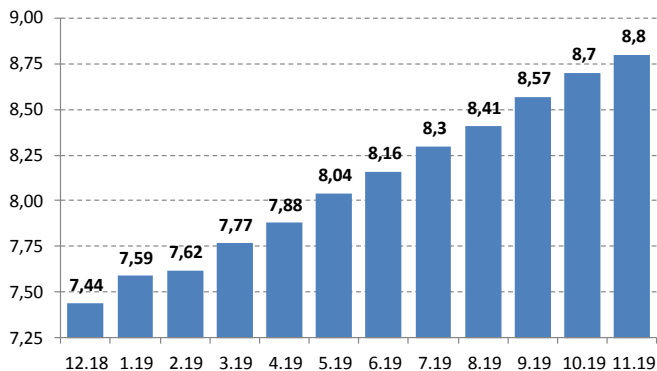
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	81%	0,50%	19%	RUON-1.19	92,41	7,60%	-0,20%	7,80%	7,50%	0,30%
08 февраля 2019 г.	0,25%	68%	0,00%	32%	RUON-3.19	92,24	7,77%	-0,20%	7,97%	7,80%	0,17%
22 марта 2019 г.	0,00%	52%	0,25%	48%	RUON-4.19	92,12	7,89%	-0,20%	8,09%	7,97%	0,12%
26 апреля 2019 г.	0,25%	62%	0,00%	38%	RUON-5.19	91,96	8,04%	-0,20%	8,24%	8,09%	0,16%
14 июня 2019 г.	0,25%	96%	0,50%	4%	RUON-7.19	91,70	8,30%	-0,20%	8,50%	8,24%	0,26%
26 июля 2019 г.	0,00%	54%	0,25%	46%	RUON-8.19	91,59	8,42%	-0,20%	8,62%	8,50%	0,12%
06 сентября 2019 г.	0,25%	86%	0,50%	14%	RUON-10.19	91,30	8,70%	-0,20%	8,90%	8,62%	0,29%

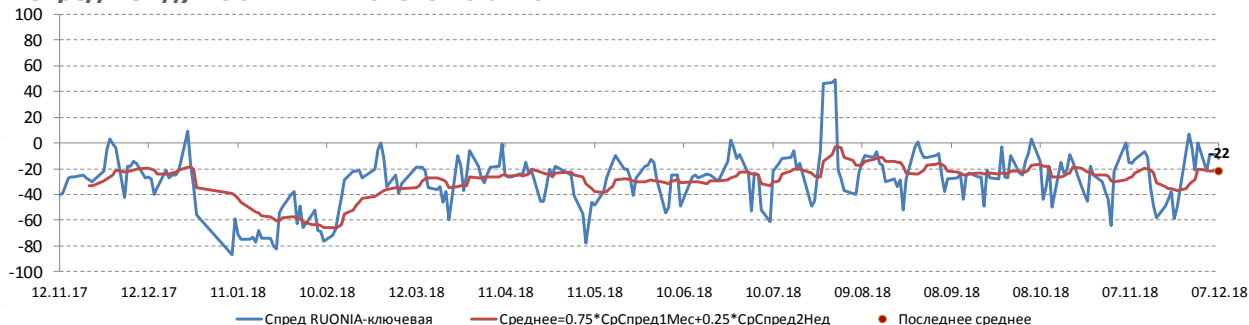
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	8,22	8,87
29012	22.05.19	7,51	8	8,79
29006	06.02.19	8,25	8,47	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