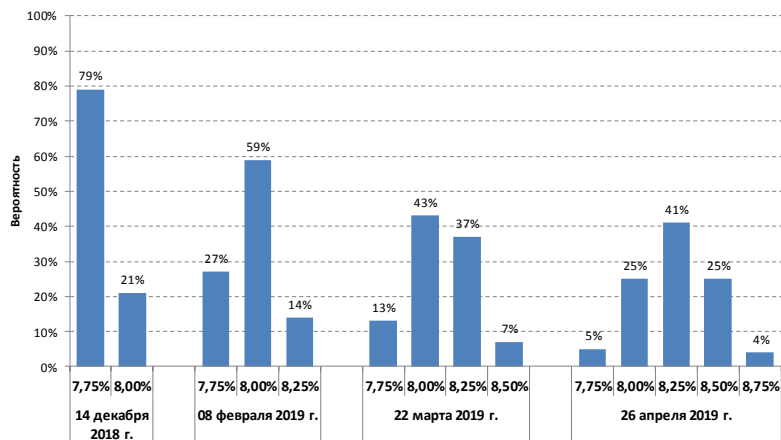


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
13.12.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

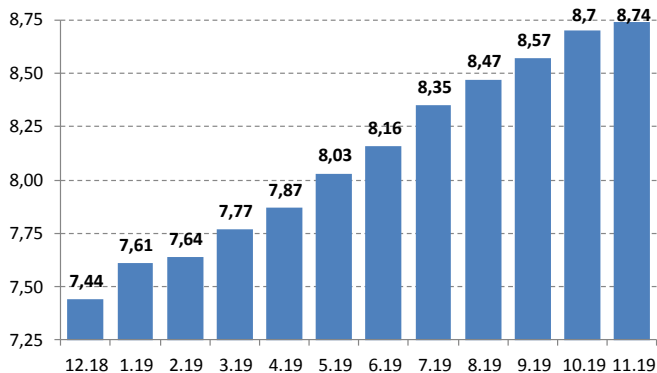
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	73%	0,50%	27%	RUON-1.19	92,39	7,61%	-0,21%	7,82%	7,50%	0,32%
08 февраля 2019 г.	0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-3.19	92,23	7,77%	-0,21%	7,98%	7,82%	0,16%
22 марта 2019 г.	0,00%	62%	0,25%	38%	RUON-4.19	92,14	7,87%	-0,21%	8,07%	7,98%	0,10%
26 апреля 2019 г.	0,25%	66%	0,00%	34%	RUON-5.19	91,97	8,03%	-0,21%	8,24%	8,07%	0,17%
14 июня 2019 г.	0,25%	72%	0,50%	28%	RUON-7.19	91,65	8,35%	-0,21%	8,56%	8,24%	0,32%
26 июля 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-8.19	91,53	8,48%	-0,21%	8,68%	8,56%	0,13%
06 сентября 2019 г.	0,25%	90%	0,00%	10%	RUON-10.19	91,30	8,70%	-0,21%	8,91%	8,68%	0,23%

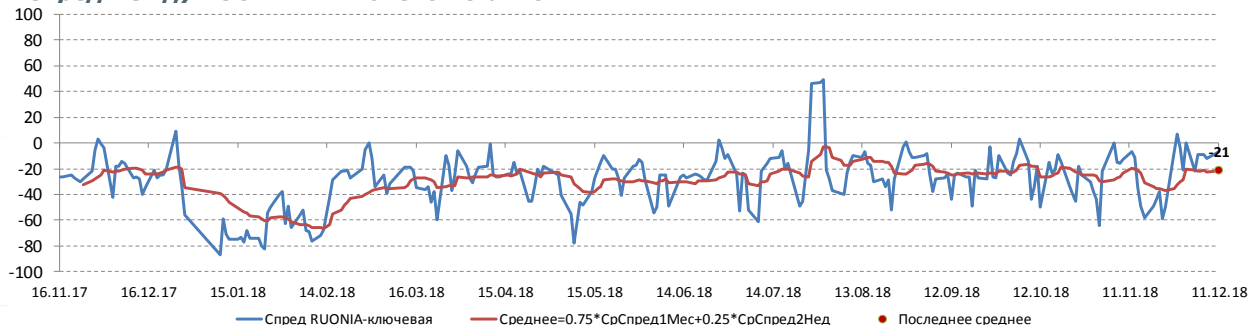
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,79	
29011	30.01.19	8,02	8,23	8,88
29012	22.05.19	7,51	8,02	8,79
29006	06.02.19	8,25	8,47	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