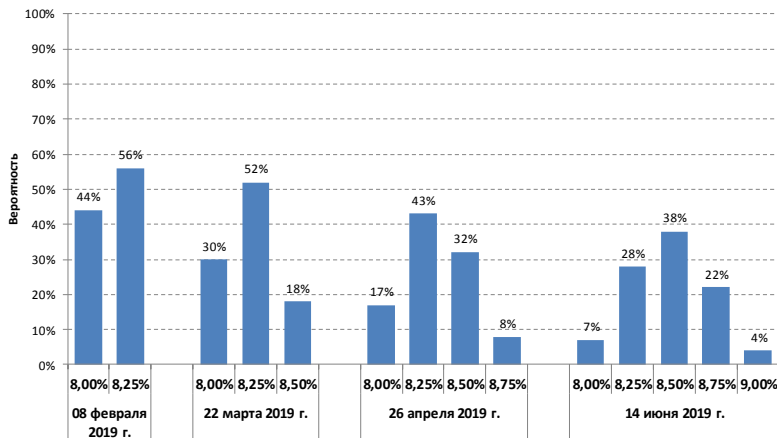


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
16.01.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

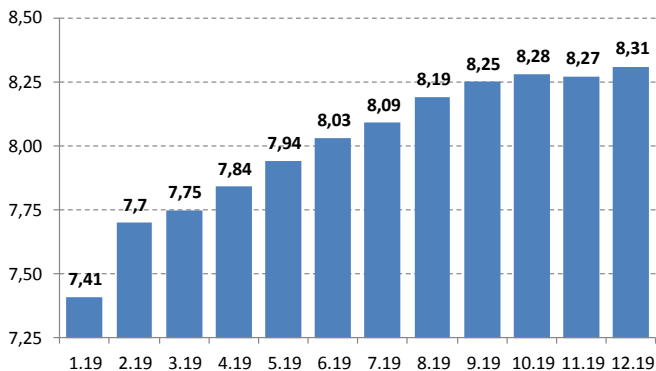
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,50%	64%	0,25%	36%	RUON-3.19	92,25	7,76%	-0,40%	8,16%	7,75%	0,41%
22 марта 2019 г.	0,00%	68%	0,25%	32%	RUON-4.19	92,17	7,84%	-0,40%	8,24%	8,16%	0,08%
26 апреля 2019 г.	0,00%	60%	0,25%	40%	RUON-5.19	92,07	7,94%	-0,40%	8,34%	8,24%	0,10%
14 июня 2019 г.	0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-7.19	91,92	8,09%	-0,40%	8,49%	8,34%	0,15%
26 июля 2019 г.	0,00%	56%	0,25%	44%	RUON-8.19	91,81	8,20%	-0,40%	8,60%	8,49%	0,11%
06 сентября 2019 г.	0,00%	68%	0,25%	32%	RUON-10.19	91,73	8,28%	-0,40%	8,68%	8,60%	0,08%
25 октября 2019 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-11.19	91,74	8,27%	-0,40%	8,67%	8,68%	-0,01%

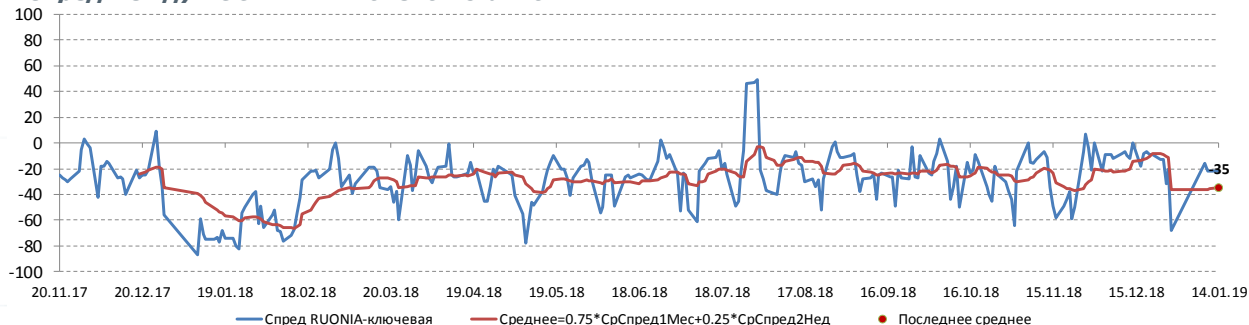
Ожидания по средней ставке RUONIA



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	8,21	8,77
29012	22.05.19	7,51	7,97	8,48
29006	06.02.19	8,25	8,45	9,02

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