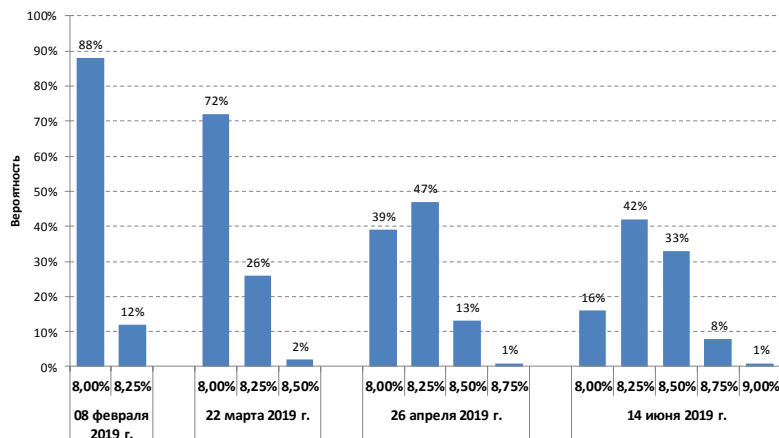


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
30.01.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

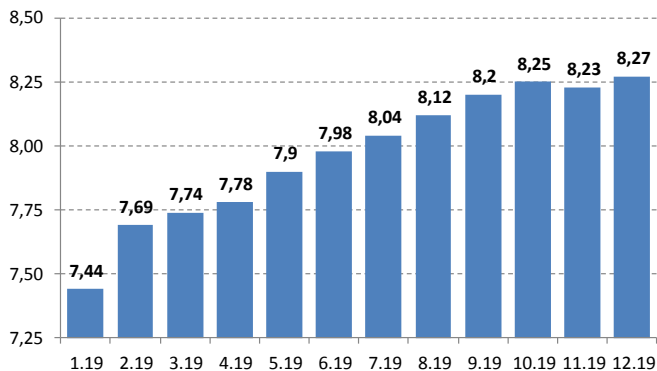
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	93%	0,50%	7%	RUON-3.19	92,26	7,74%	-0,28%	8,02%	7,75%	0,27%
22 марта 2019 г.	0,00%	82%	0,25%	18%	RUON-4.19	92,22	7,79%	-0,28%	8,06%	8,02%	0,05%
26 апреля 2019 г.	0,00%	54%	0,25%	46%	RUON-5.19	92,10	7,90%	-0,28%	8,18%	8,06%	0,12%
14 июня 2019 г.	0,25%	58%	0,00%	42%	RUON-7.19	91,96	8,05%	-0,28%	8,32%	8,18%	0,15%
26 июля 2019 г.	0,00%	70%	0,25%	30%	RUON-8.19	91,88	8,12%	-0,28%	8,40%	8,32%	0,08%
06 сентября 2019 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-10.19	91,76	8,25%	-0,28%	8,52%	8,40%	0,13%
25 октября 2019 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-11.19	91,77	8,24%	-0,28%	8,51%	8,52%	-0,01%

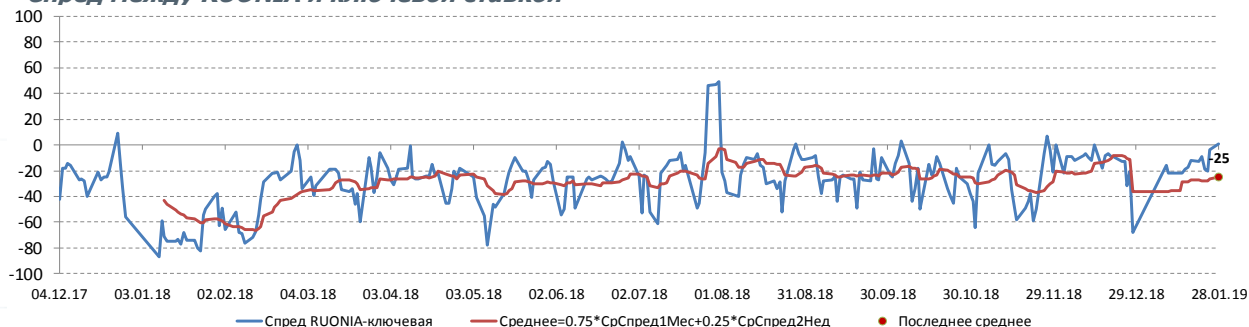
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,77	
29011	31.07.19	8,22	8,74	
29012	22.05.19	7,51	7,97	8,43
29006	06.02.19	8,25	8,47	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