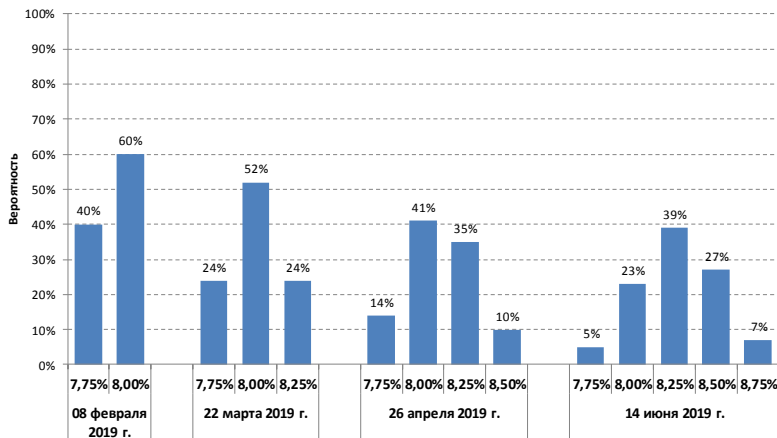


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
05.02.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

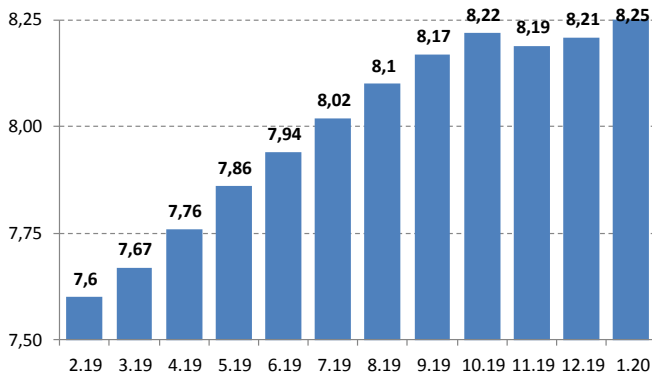
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	68%	0,00%	32%	RUON-3.19	92,33	7,67%	-0,25%	7,92%	7,75%	0,17%
22 марта 2019 г.	0,00%	64%	0,25%	36%	RUON-4.19	92,24	7,76%	-0,25%	8,01%	7,92%	0,09%
26 апреля 2019 г.	0,00%	62%	0,25%	38%	RUON-5.19	92,15	7,86%	-0,25%	8,11%	8,01%	0,10%
14 июня 2019 г.	0,25%	66%	0,00%	34%	RUON-7.19	91,98	8,02%	-0,25%	8,27%	8,11%	0,17%
26 июля 2019 г.	0,00%	68%	0,25%	32%	RUON-8.19	91,90	8,10%	-0,25%	8,35%	8,27%	0,08%
06 сентября 2019 г.	0,00%	52%	0,25%	48%	RUON-10.19	91,78	8,22%	-0,25%	8,47%	8,35%	0,12%
25 октября 2019 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-11.19	91,81	8,20%	-0,25%	8,45%	8,47%	-0,03%

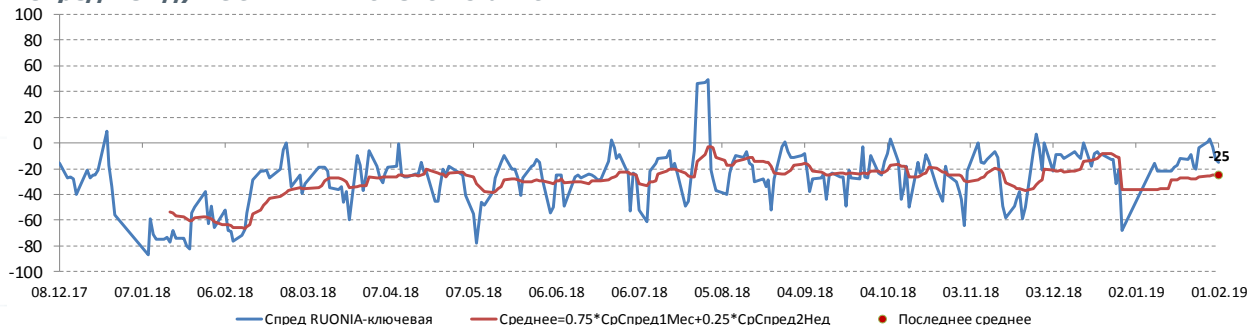
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,76	
29011	31.07.19	8,22	8,7	
29012	22.05.19	7,51	7,95	8,39
29006	06.02.19	8,25		

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