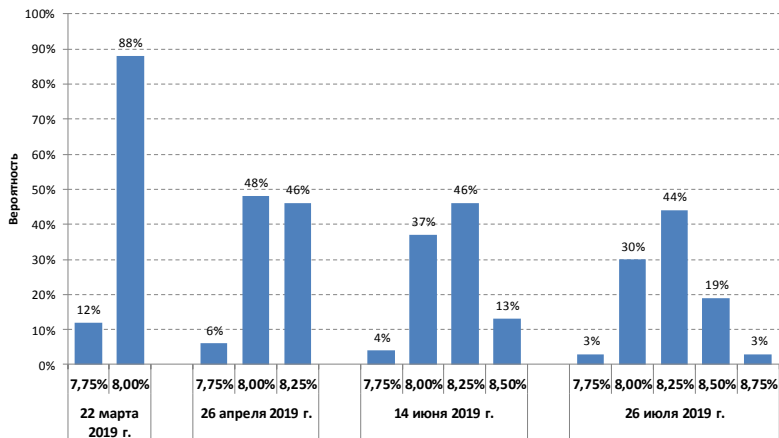


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
25.02.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

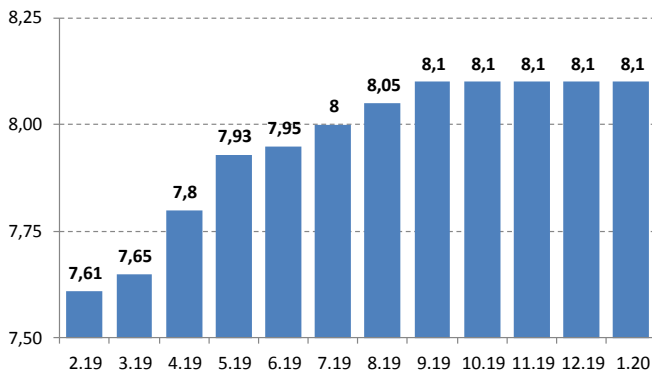
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
22 марта 2019 г.	0,25%	100%	0,50%	0%	RUON-4.19	92,20	7,80%	-0,20%	8,00%	7,75%	0,25%
26 апреля 2019 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-5.19	92,07	7,93%	-0,20%	8,13%	8,00%	0,13%
14 июня 2019 г.	0,00%	72%	0,25%	28%	RUON-7.19	92,00	8,00%	-0,20%	8,20%	8,13%	0,07%
26 июля 2019 г.	0,00%	80%	0,25%	20%	RUON-8.19	91,95	8,05%	-0,20%	8,25%	8,20%	0,05%
06 сентября 2019 г.	0,00%	80%	0,25%	20%	RUON-10.19	91,90	8,10%	-0,20%	8,30%	8,25%	0,05%
25 октября 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-11.19	91,90	8,10%	-0,20%	8,30%	8,30%	0,00%
13 декабря 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-1.20	91,90	8,10%	-0,20%	8,30%	8,30%	0,00%

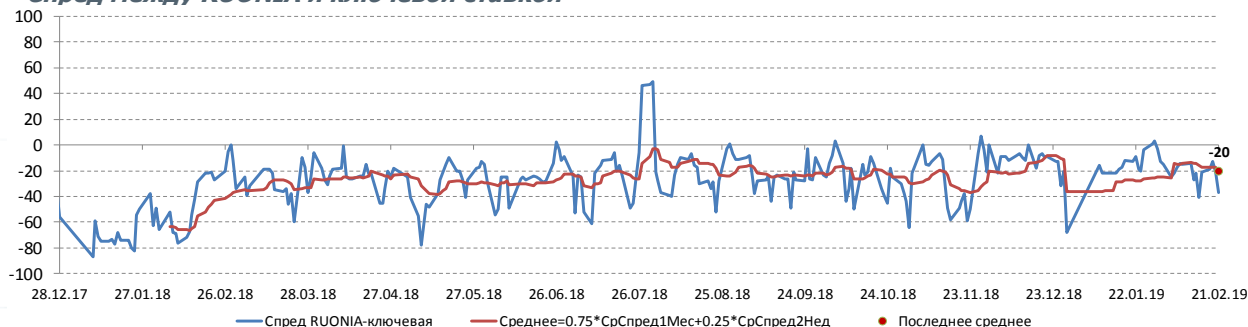
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,75	
29011	31.07.19	8,22	8,7	
29012	22.05.19	7,51	7,95	8,34
29006	07.08.19	8,47	8,94	

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