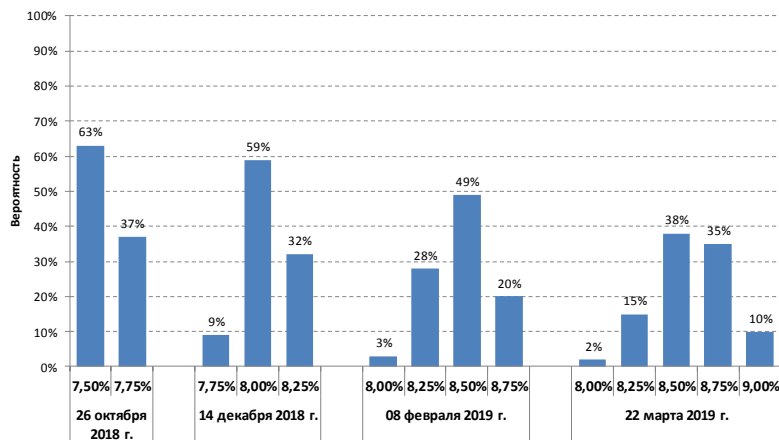


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
16.10.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

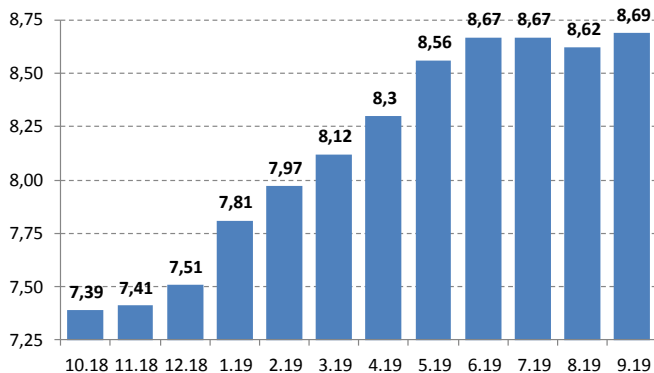
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
26 октября 2018 г.	0,25%	58%	0,00%	42%	RUON-11.18	92,60	7,41%	-0,24%	7,64%	7,50%	0,15%
14 декабря 2018 г.	0,50%	64%	0,25%	36%	RUON-1.19	92,19	7,82%	-0,24%	8,05%	7,64%	0,41%
08 февраля 2019 г.	0,25%	80%	0,50%	20%	RUON-3.19	91,89	8,12%	-0,24%	8,35%	8,05%	0,30%
22 марта 2019 г.	0,25%	74%	0,00%	26%	RUON-4.19	91,70	8,30%	-0,24%	8,54%	8,35%	0,19%
26 апреля 2019 г.	0,25%	98%	0,50%	2%	RUON-5.19	91,45	8,56%	-0,24%	8,79%	8,54%	0,26%
14 июня 2019 г.	0,00%	54%	0,25%	46%	RUON-7.19	91,33	8,67%	-0,24%	8,91%	8,79%	0,12%
26 июля 2019 г.	0,00%	78%	-0,25%	22%	RUON-8.19	91,39	8,62%	-0,24%	8,85%	8,91%	-0,06%

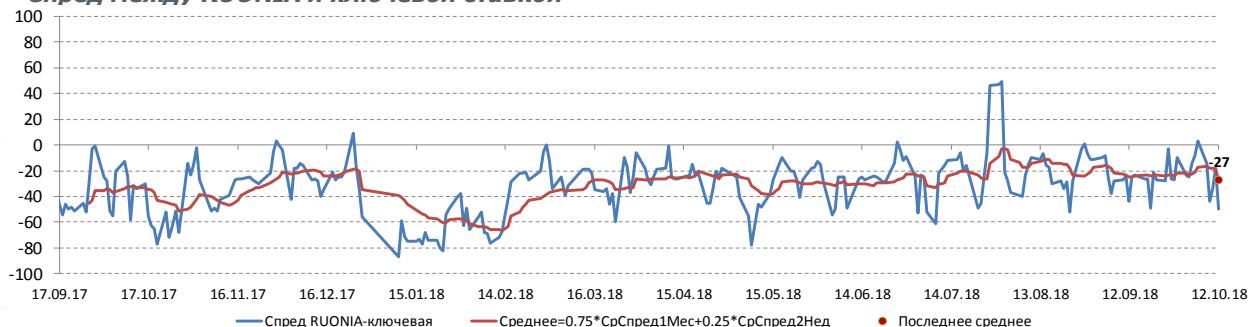
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74		
29011	30.01.19	8,02	8,29	9,26
29012	21.11.18	7,65	7,52	8,3
29006	06.02.19	8,25	8,54	9,52

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