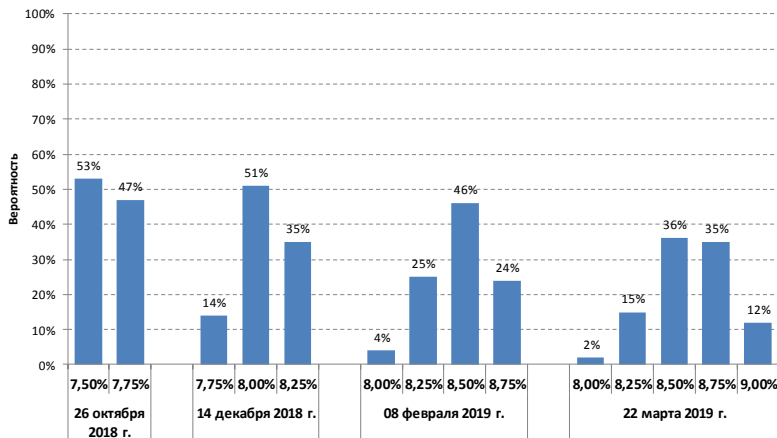


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
09.10.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

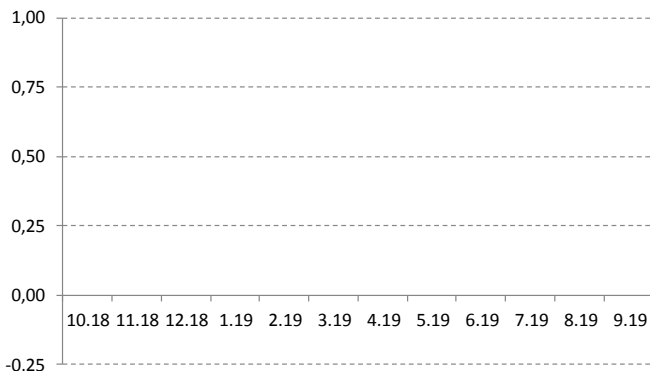
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,00%	63%	0,25%	37%	RUON-11.18	92,59	7,42%	-0,18%	7,59%	7,50%	0,09%
14 декабря 2018 г.	0,50%	72%	0,25%	28%	RUON-1.19	92,16	7,85%	-0,18%	8,02%	7,59%	0,43%
08 февраля 2019 г.	0,50%	76%	0,25%	24%	RUON-3.19	91,72	8,29%	-0,18%	8,46%	8,02%	0,44%
22 марта 2019 г.	0,00%	52%	0,25%	48%	RUON-4.19	91,60	8,41%	-0,18%	8,58%	8,46%	0,12%
26 апреля 2019 г.	0,25%	72%	0,00%	28%	RUON-5.19	91,42	8,59%	-0,18%	8,76%	8,58%	0,18%
14 июня 2019 г.	0,00%	88%	0,25%	12%	RUON-7.19	91,39	8,62%	-0,18%	8,79%	8,76%	0,03%
26 июля 2019 г.	0,00%	94%	-0,25%	6%	RUON-8.19	91,40	8,60%	-0,18%	8,78%	8,79%	-0,02%

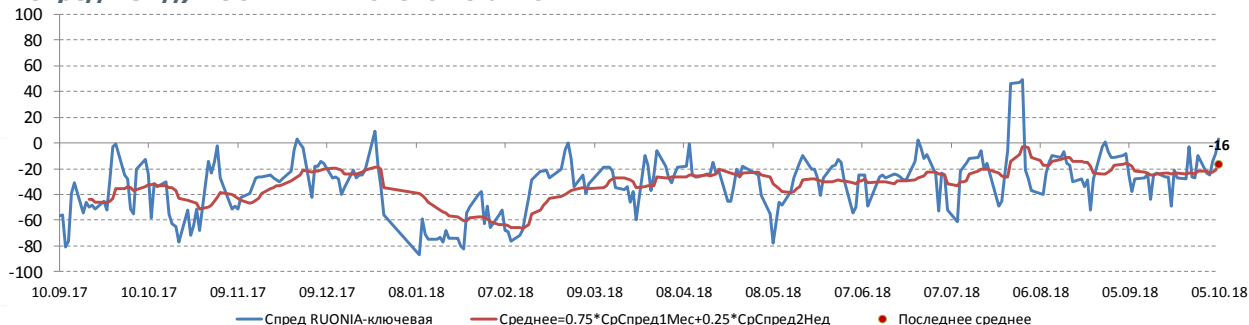
Ожидания по средней ставке RUONIA



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		
29012	21.11.18	7,65		
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