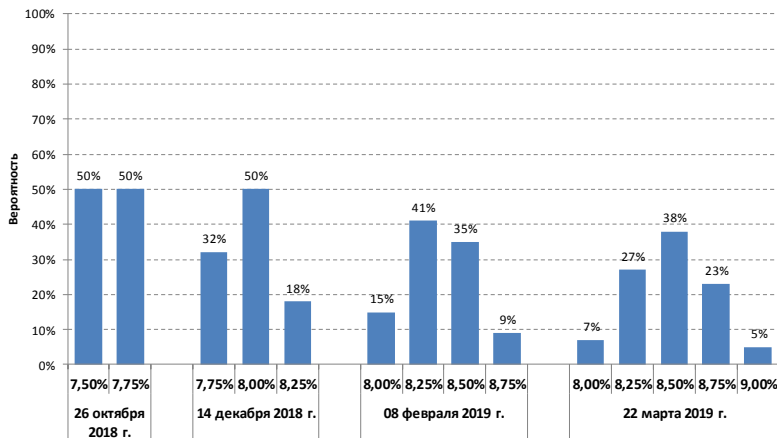


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
22.10.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

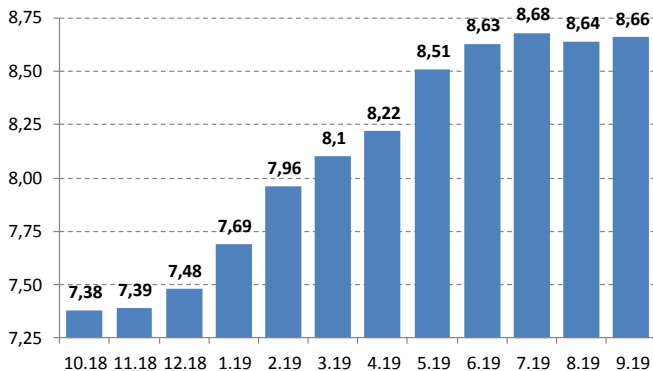
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	58%	0,25%	42%	RUON-11.18	92,61	7,40%	-0,21%	7,61%	7,50%	0,11%
14 декабря 2018 г.	0,25%	84%	0,50%	16%	RUON-1.19	92,32	7,69%	-0,21%	7,90%	7,61%	0,29%
08 февраля 2019 г.	0,50%	68%	0,25%	32%	RUON-3.19	91,90	8,11%	-0,21%	8,32%	7,90%	0,42%
22 марта 2019 г.	0,00%	54%	0,25%	46%	RUON-4.19	91,78	8,22%	-0,21%	8,43%	8,32%	0,12%
26 апреля 2019 г.	0,25%	84%	0,50%	16%	RUON-5.19	91,49	8,51%	-0,21%	8,72%	8,43%	0,29%
14 июня 2019 г.	0,25%	66%	0,00%	34%	RUON-7.19	91,33	8,68%	-0,21%	8,89%	8,72%	0,17%
26 июля 2019 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-8.19	91,36	8,65%	-0,21%	8,86%	8,89%	-0,03%

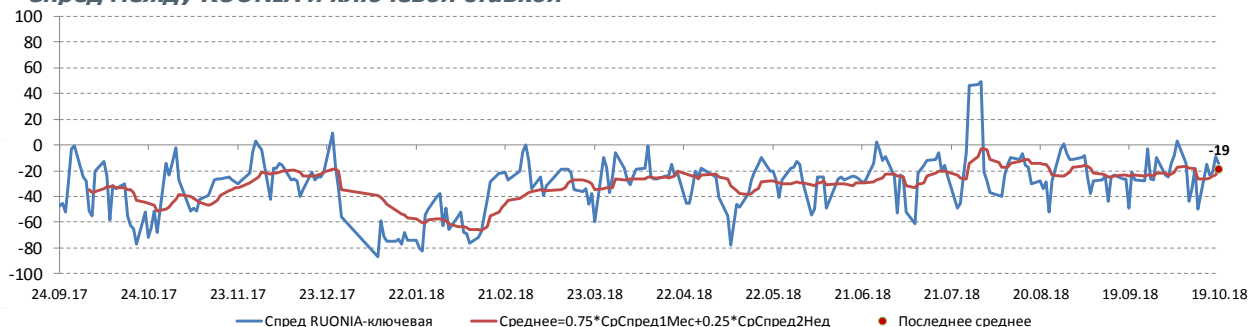
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,97	
29011	30.01.19	8,02	8,27	9,25
29012	21.11.18	7,65	7,52	8,27
29006	06.02.19	8,25	8,52	9,51

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