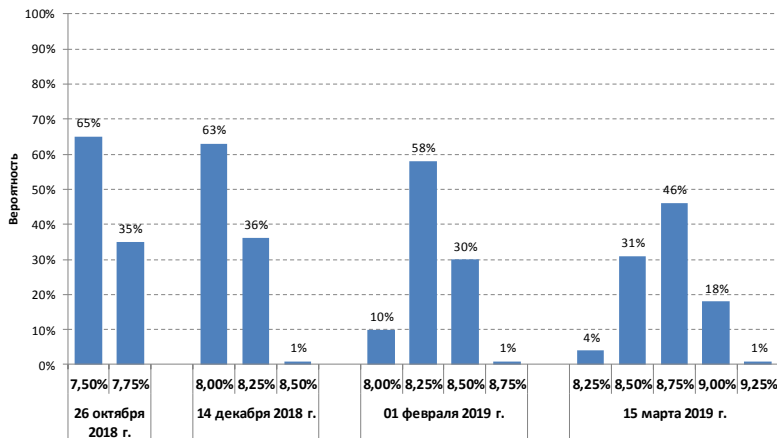


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
14.09.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

Ожидания по ключевой ставке - вероятности

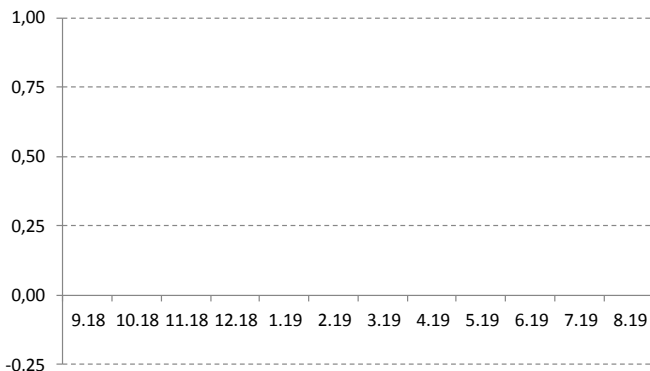


Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

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%	65%	0,50%	35%	RUON-11.18	92,65	7,35%	-0,24%	7,59%	7,25%	0,34%
14 декабря 2018 г.	0,50%	96%	0,75%	4%	RUON-1.19	92,14	7,86%	-0,24%	8,10%	7,59%	0,51%
01 февраля 2019 г.	0,25%	84%	0,00%	16%	RUON-2.19	91,93	8,07%	-0,24%	8,31%	8,10%	0,21%
15 марта 2019 г.	0,50%	56%	0,25%	44%	RUON-4.19	91,54	8,46%	-0,24%	8,70%	8,31%	0,39%
26 апреля 2019 г.	0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-5.19	91,34	8,66%	-0,24%	8,90%	8,70%	0,20%
14 июня 2019 г.	-0,75%	56%	-0,50%	44%	RUON-7.19	91,98	8,02%	-0,24%	8,26%	8,90%	-0,64%
26 июля 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-8.19	91,98	8,02%	-0,24%	8,26%	8,26%	0,00%

* для 2019 года даны прогнозные даты заседаний

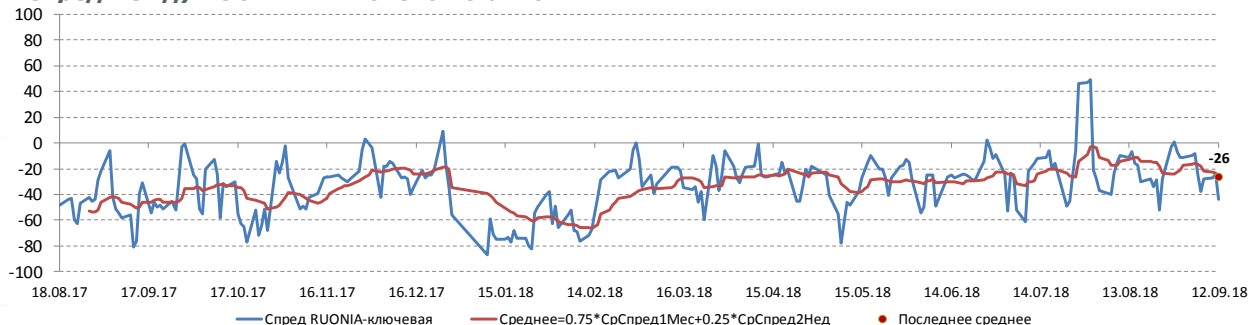
Ожидания по средней ставке RUONIA



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