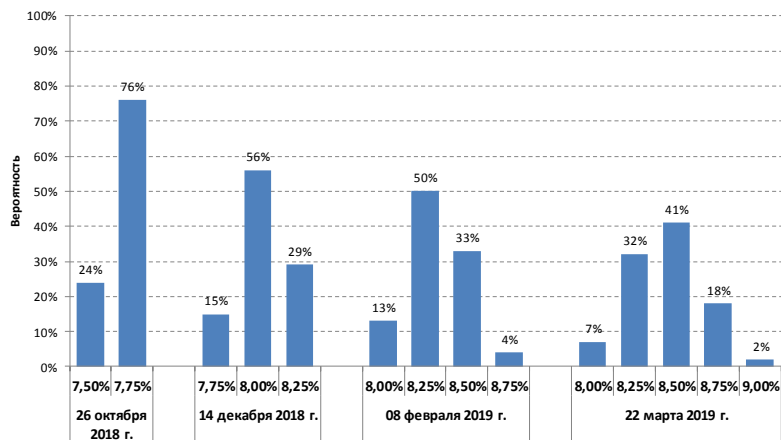


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
25.09.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

Ожидания по ключевой ставке - вероятности

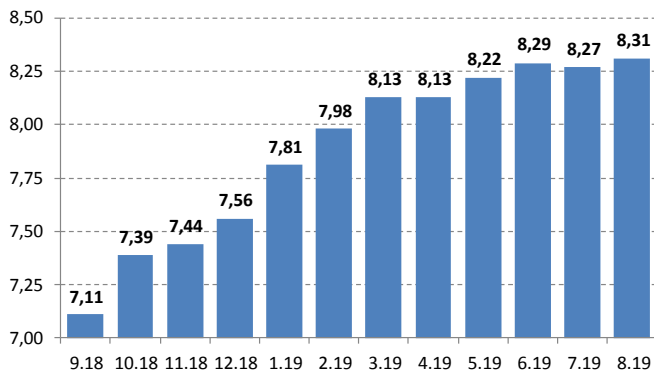


Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

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%	72%	0,00%	28%	RUON-11.18	92,56	7,44%	-0,24%	7,68%	7,50%	0,18%
14 декабря 2018 г.	0,50%	50%	0,25%	50%	RUON-1.19	92,19	7,82%	-0,24%	8,05%	7,68%	0,38%
08 февраля 2019 г.	0,25%	76%	0,50%	24%	RUON-3.19	91,88	8,13%	-0,24%	8,36%	8,05%	0,31%
22 марта 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-4.19	91,88	8,13%	-0,24%	8,36%	8,36%	0,00%
26 апреля 2019 г.	0,00%	60%	0,25%	40%	RUON-5.19	91,78	8,23%	-0,24%	8,46%	8,36%	0,10%
14 июня 2019 г.	0,00%	82%	0,25%	18%	RUON-7.19	91,73	8,27%	-0,24%	8,51%	8,46%	0,05%
26 июля 2019 г.	0,00%	84%	0,25%	16%	RUON-8.19	91,69	8,31%	-0,24%	8,55%	8,51%	0,04%

* для 2019 года даны прогнозные даты заседаний

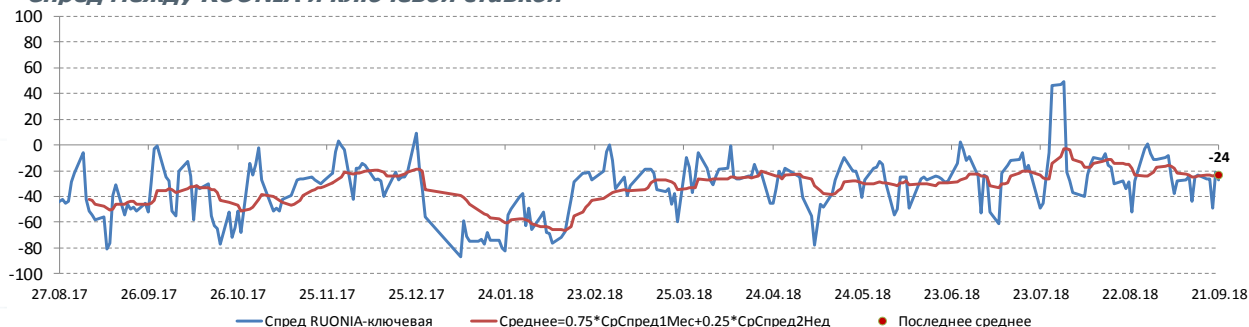
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,34	8
29011	30.01.19	8,02	8,3	9,06
29012	21.11.18	7,65	7,52	8,25
29006	06.02.19	8,25	8,56	9,3

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