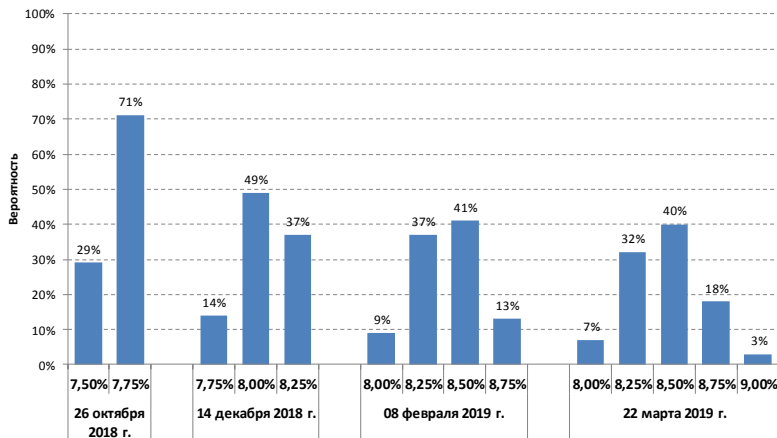


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
27.09.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

Ожидания по ключевой ставке - вероятности

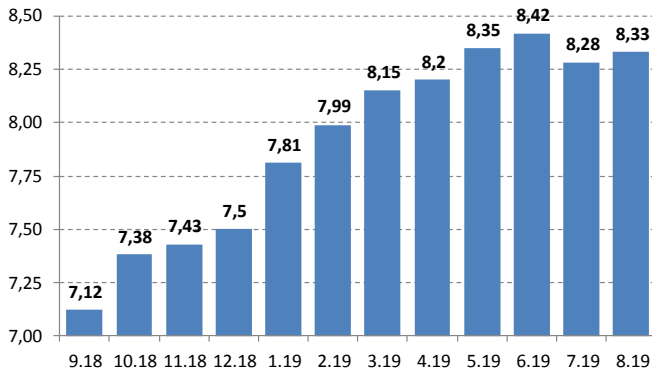


Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

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%	60%	0,00%	40%	RUON-11.18	92,57	7,43%	-0,22%	7,65%	7,50%	0,15%
14 декабря 2018 г.	0,50%	52%	0,25%	48%	RUON-1.19	92,19	7,81%	-0,22%	8,03%	7,65%	0,38%
08 февраля 2019 г.	0,25%	64%	0,50%	36%	RUON-3.19	91,85	8,15%	-0,22%	8,37%	8,03%	0,34%
22 марта 2019 г.	0,00%	78%	0,25%	22%	RUON-4.19	91,80	8,21%	-0,22%	8,42%	8,37%	0,06%
26 апреля 2019 г.	0,25%	58%	0,00%	42%	RUON-5.19	91,65	8,35%	-0,22%	8,57%	8,42%	0,15%
14 июня 2019 г.	0,00%	74%	-0,25%	26%	RUON-7.19	91,72	8,29%	-0,22%	8,50%	8,57%	-0,07%
26 июля 2019 г.	0,00%	82%	0,25%	18%	RUON-8.19	91,67	8,33%	-0,22%	8,55%	8,50%	0,05%

* для 2019 года даны прогнозные даты заседаний

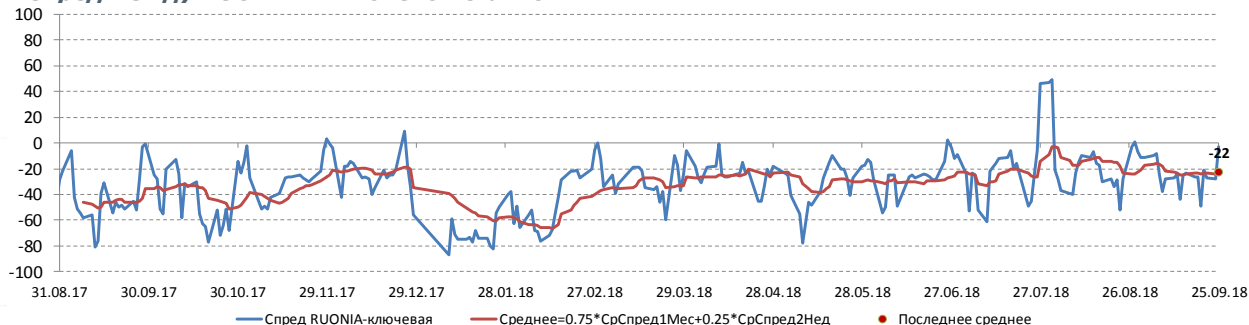
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,35	7,98
29011	30.01.19	8,02	8,29	9,11
29012	21.11.18	7,65	7,52	8,25
29006	06.02.19	8,25	8,54	9,35

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