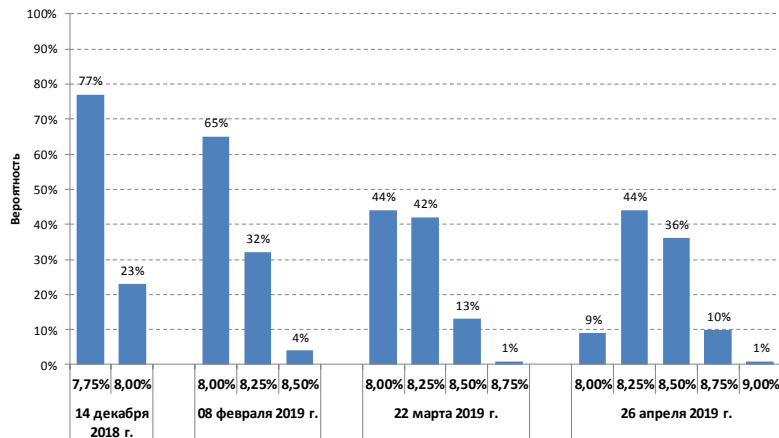


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
08.11.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

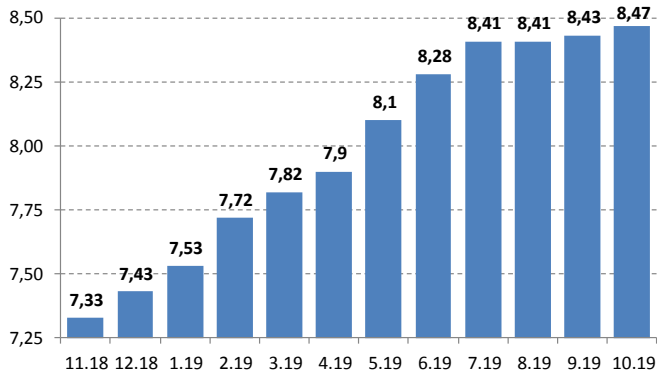
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
14 декабря 2018 г.	0,25%	77%	0,50%	23%	RUON-1.19	92,47	7,53%	-0,28%	7,81%	7,50%	0,31%
08 февраля 2019 г.	0,25%	84%	0,50%	16%	RUON-3.19	92,18	7,82%	-0,28%	8,10%	7,81%	0,29%
22 марта 2019 г.	0,00%	68%	0,25%	32%	RUON-4.19	92,10	7,90%	-0,28%	8,18%	8,10%	0,08%
26 апреля 2019 г.	0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-5.19	91,90	8,10%	-0,28%	8,38%	8,18%	0,20%
14 июня 2019 г.	0,25%	74%	0,50%	26%	RUON-7.19	91,59	8,42%	-0,28%	8,69%	8,38%	0,32%
26 июля 2019 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-8.19	91,59	8,41%	-0,28%	8,69%	8,69%	-0,01%
06 сентября 2019 г.	0,00%	74%	0,25%	26%	RUON-10.19	91,53	8,48%	-0,28%	8,75%	8,69%	0,07%

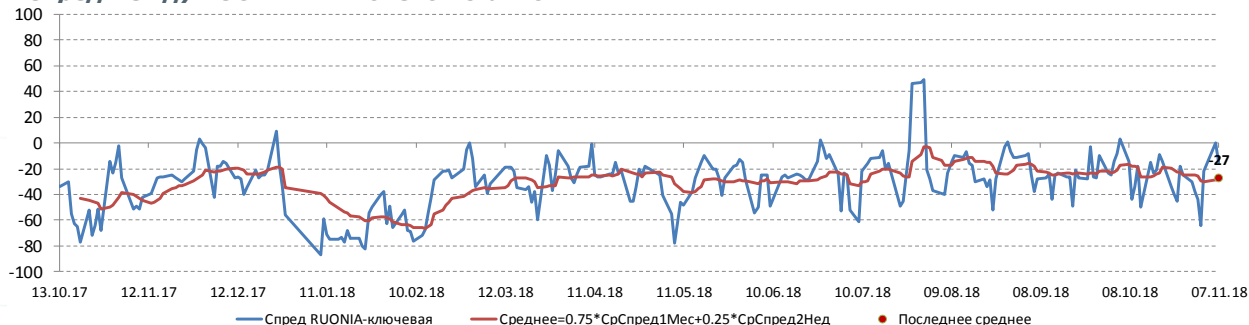
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,82	
29011	30.01.19	8,02	8,22	8,96
29012	21.11.18	7,65	7,51	8,06
29006	06.02.19	8,25	8,47	9,21

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