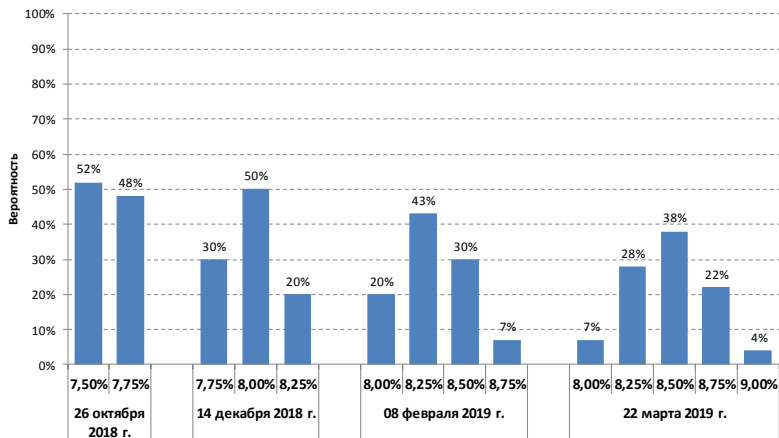


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
18.10.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

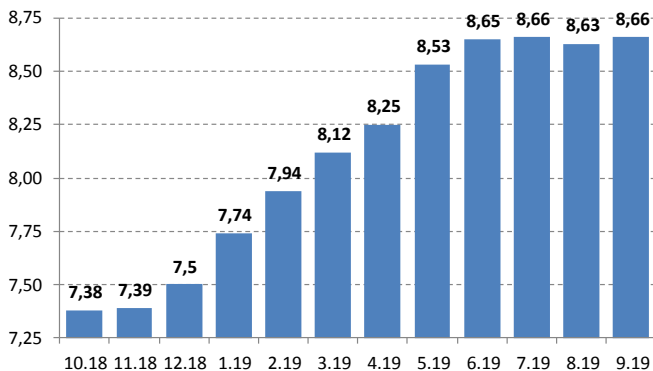
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

Дата заседания	Изменение	Вероятность	Изменение	Вероятность	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
26 октября 2018 г.	0,25%	50%	0,00%	50%	RUON-11.18	92,60	7,40%	-0,23%	7,63%	7,50%	0,13%
14 декабря 2018 г.	0,25%	64%	0,50%	36%	RUON-1.19	92,26	7,74%	-0,23%	7,97%	7,63%	0,34%
08 февраля 2019 г.	0,50%	52%	0,25%	48%	RUON-3.19	91,88	8,12%	-0,23%	8,35%	7,97%	0,38%
22 марта 2019 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-4.19	91,75	8,25%	-0,23%	8,48%	8,35%	0,13%
26 апреля 2019 г.	0,25%	90%	0,50%	10%	RUON-5.19	91,48	8,53%	-0,23%	8,75%	8,48%	0,28%
14 июня 2019 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-7.19	91,35	8,66%	-0,23%	8,88%	8,75%	0,13%
26 июля 2019 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-8.19	91,37	8,63%	-0,23%	8,86%	8,88%	-0,03%

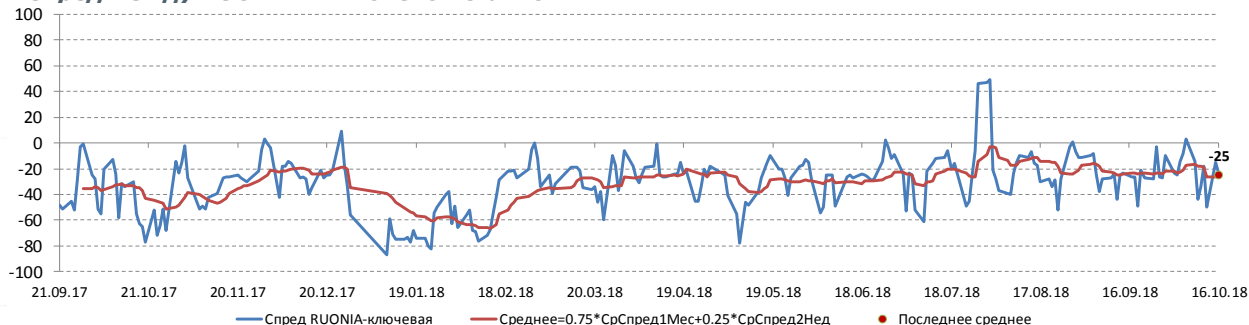
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,99	
29011	30.01.19	8,02	8,29	9,25
29012	21.11.18	7,65	7,52	8,29
29006	06.02.19	8,25	8,54	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