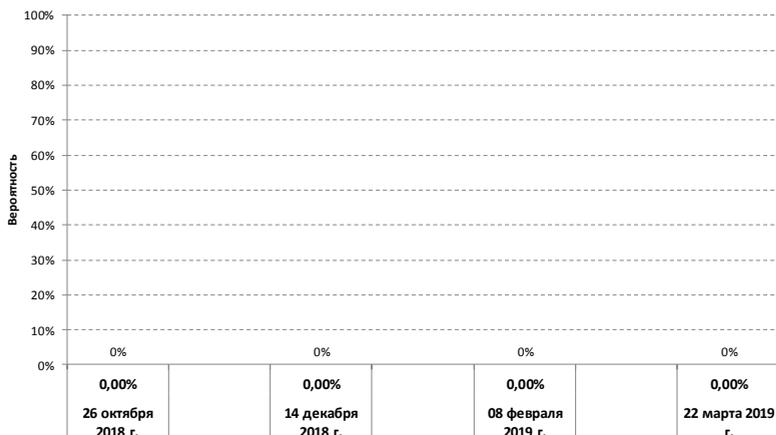


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
24.09.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

Ожидания по ключевой ставке - вероятности

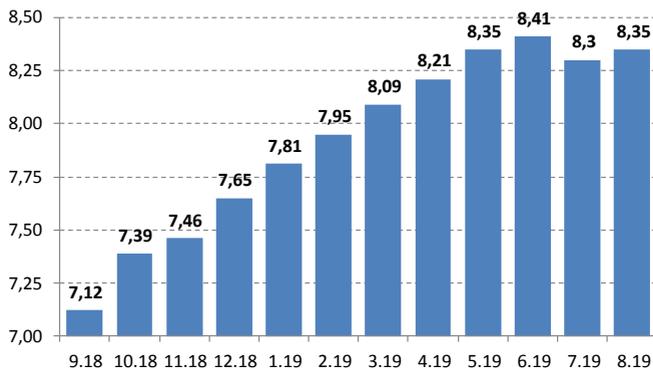


Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

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%	76%	0,00%	24%	RUON-11.18	92,54	7,46%	-0,23%	7,69%	7,50%	0,19%
14 декабря 2018 г.	0,25%	62%	0,50%	38%	RUON-1.19	92,20	7,81%	-0,23%	8,04%	7,69%	0,35%
08 февраля 2019 г.	0,25%	86%	0,50%	14%	RUON-3.19	91,91	8,09%	-0,23%	8,32%	8,04%	0,29%
22 марта 2019 г.	0,00%	52%	0,25%	48%	RUON-4.19	91,79	8,21%	-0,23%	8,44%	8,32%	0,12%
26 апреля 2019 г.	0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-5.19	91,65	8,35%	-0,23%	8,58%	8,44%	0,14%
14 июня 2019 г.	0,00%	78%	-0,25%	22%	RUON-7.19	91,71	8,30%	-0,23%	8,53%	8,58%	-0,06%
26 июля 2019 г.	0,00%	78%	0,25%	22%	RUON-8.19	91,65	8,35%	-0,23%	8,58%	8,53%	0,06%

* для 2019 года даны прогнозные даты заседаний

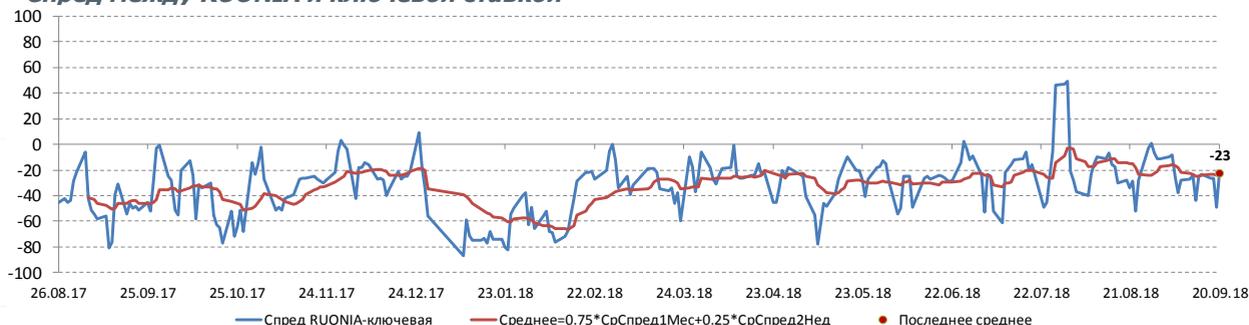
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,35	8
29011	30.01.19	8,02	8,31	9,09
29012	21.11.18	7,65	7,52	8,26
29006	06.02.19	8,25	8,57	9,34

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