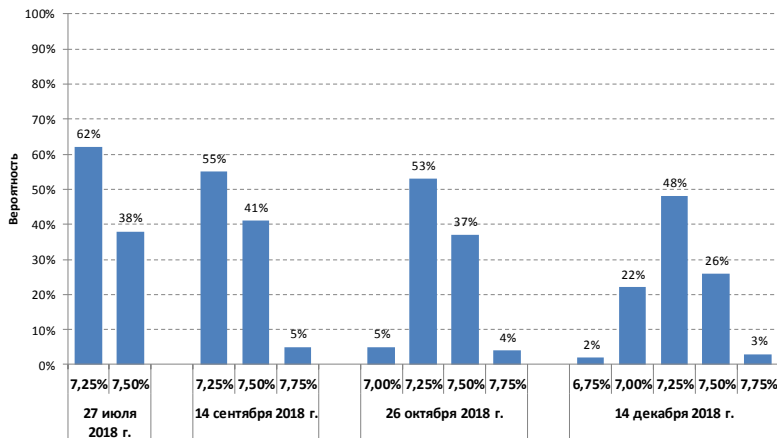


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
12.07.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

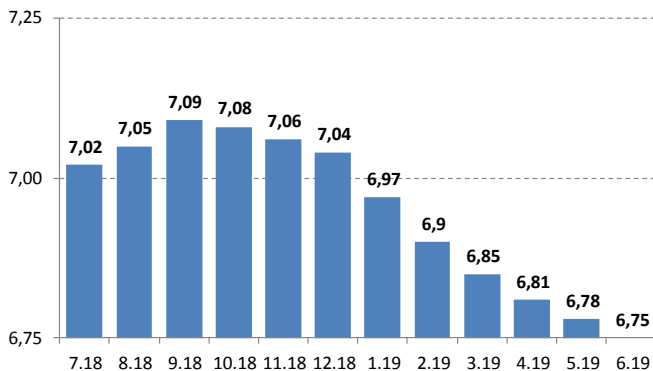
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
27 июля 2018 г.	0,00%	62%	0,25%	38%	RUON-8.18	92,95	7,05%	-0,29%	7,34%	7,25%	0,09%
14 сентября 2018 г.	0,00%	88%	0,25%	12%	RUON-10.18	92,92	7,08%	-0,29%	7,37%	7,34%	0,03%
26 октября 2018 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-11.18	92,95	7,06%	-0,29%	7,35%	7,37%	-0,03%
14 декабря 2018 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-1.19	93,03	6,97%	-0,29%	7,26%	7,35%	-0,09%

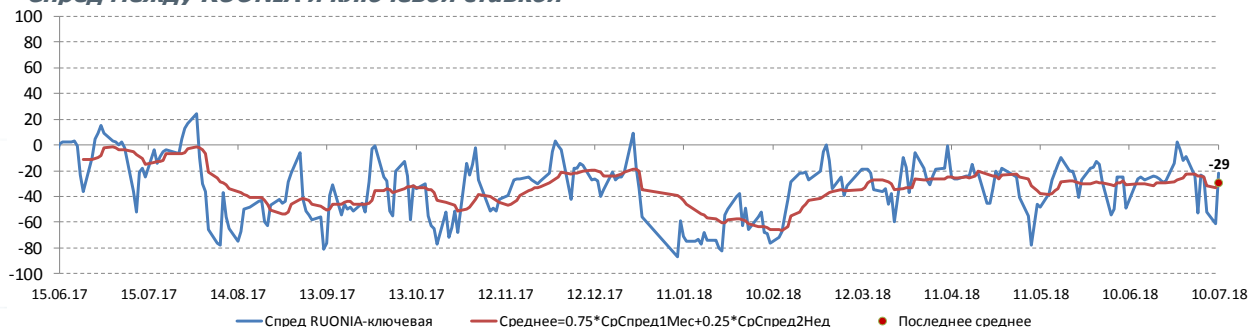
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,27	7,18
29011	01.08.18	8,94	8	7,93
29012	21.11.18	7,65	7,38	7,22
29006	08.08.18	9,12	8,22	8,16

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