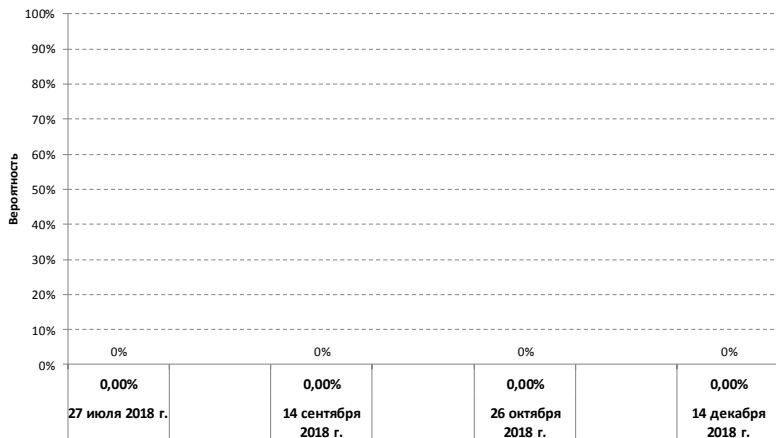


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
17.07.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

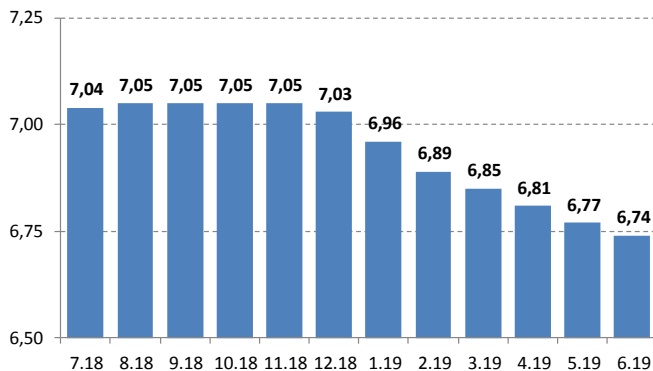
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	77%	0,25%	23%	RUON-8.18	92,95	7,05%	-0,26%	7,31%	7,25%	0,06%
14 сентября 2018 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-10.18	92,95	7,05%	-0,26%	7,31%	7,31%	0,00%
26 октября 2018 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-11.18	92,95	7,05%	-0,26%	7,31%	7,31%	0,00%
14 декабря 2018 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-1.19	93,04	6,96%	-0,26%	7,22%	7,31%	-0,09%

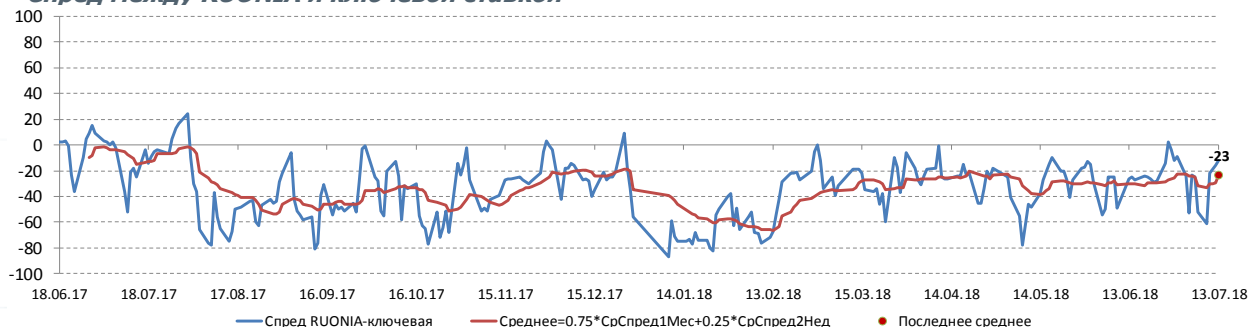
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,26	7,15
29011	01.08.18	8,94	8	7,9
29012	21.11.18	7,65	7,36	7,2
29006	08.08.18	9,12	8,22	8,13

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