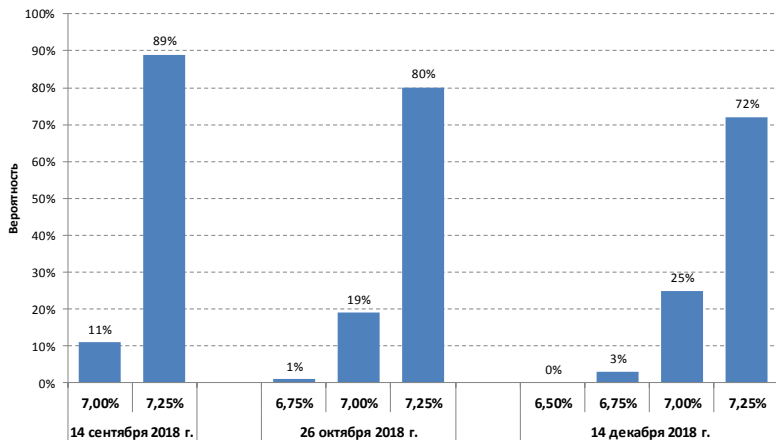


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
01.08.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

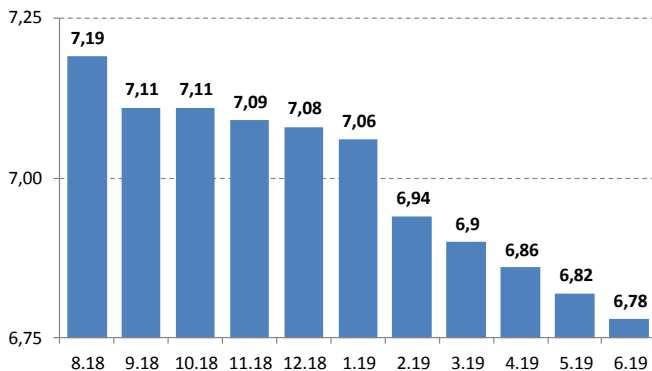
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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 сентября 2018 г.	0,00%	89%	-0,25%	11%	RUON-10.18	92,89	7,11%	-0,11%	7,22%	7,25%	-0,03%
26 октября 2018 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-11.18	92,92	7,09%	-0,11%	7,20%	7,22%	-0,03%
14 декабря 2018 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-1.19	92,94	7,06%	-0,11%	7,17%	7,20%	-0,03%

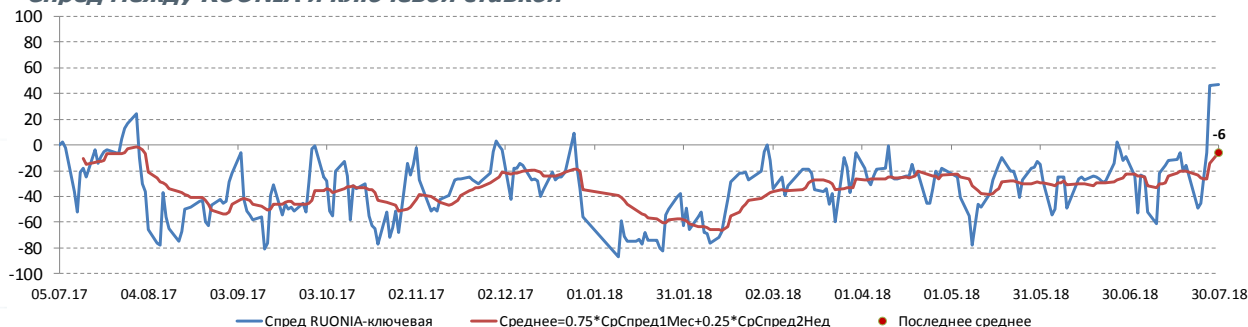
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,33	7,24
29011	30.01.19	8,02	8,01	
29012	21.11.18	7,65	7,44	7,3
29006	08.08.18	9,12	8,25	8,23

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