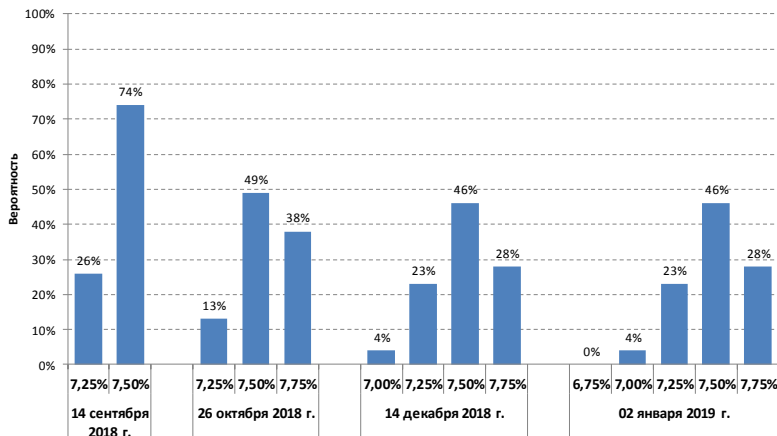


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
17.08.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

Ожидания по ключевой ставке - вероятности

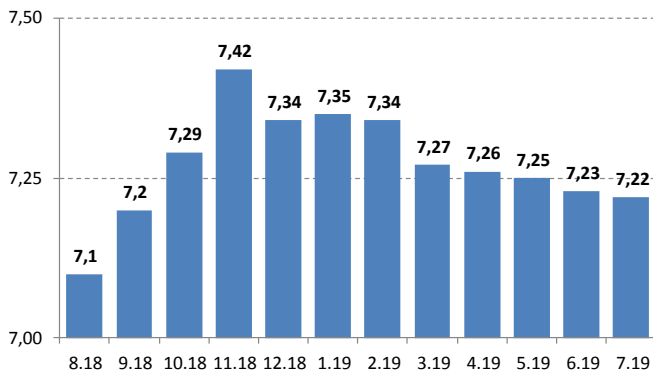


Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

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.	0,25%	74%	0,00%	26%	RUON-10.18	92,71	7,29%	-0,14%	7,43%	7,25%	0,18%
26 октября 2018 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-11.18	92,58	7,42%	-0,14%	7,56%	7,43%	0,13%
14 декабря 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-1.19	92,65	7,35%	-0,14%	7,49%	7,56%	-0,07%
02 января 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-1.19	92,65	7,35%	-0,14%	7,49%	7,49%	0,00%
01 февраля 2019 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-2.19	92,66	7,35%	-0,14%	7,49%	7,49%	-0,01%
15 марта 2019 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-4.19	92,74	7,26%	-0,14%	7,40%	7,49%	-0,09%
26 апреля 2019 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-5.19	92,75	7,25%	-0,14%	7,39%	7,40%	-0,01%

* 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	7,34	7,54
29011	30.01.19	8,02	8,17	8,13
29012	21.11.18	7,65	7,5	7,61
29006	06.02.19	8,25	8,4	

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