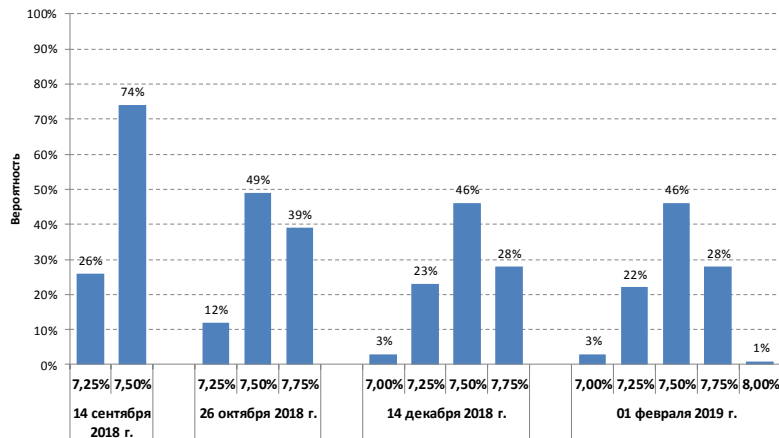


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
22.08.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

Ожидания по ключевой ставке - вероятности

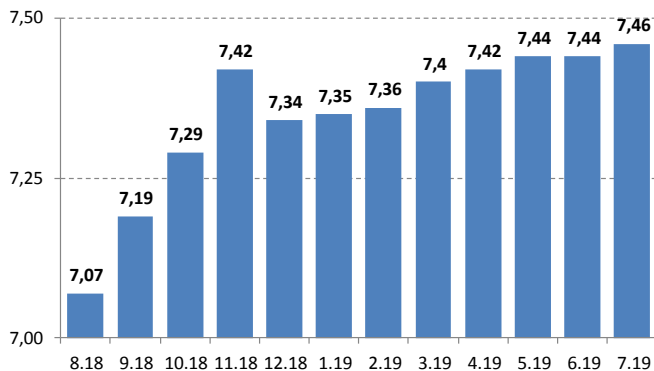


Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

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%	-0,15%	7,44%	7,25%	0,19%
26 октября 2018 г.	0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-11.18	92,58	7,42%	-0,15%	7,57%	7,44%	0,13%
14 декабря 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-1.19	92,65	7,35%	-0,15%	7,50%	7,57%	-0,07%
01 февраля 2019 г.	0,00%	98%	0,25%	2%	RUON-2.19	92,65	7,36%	-0,15%	7,50%	7,50%	0,01%
15 марта 2019 г.	0,00%	74%	0,25%	26%	RUON-4.19	92,58	7,42%	-0,15%	7,57%	7,50%	0,07%
26 апреля 2019 г.	0,00%	92%	0,25%	8%	RUON-5.19	92,56	7,44%	-0,15%	7,59%	7,57%	0,02%
14 июня 2019 г.	0,00%	92%	0,25%	8%	RUON-7.19	92,54	7,46%	-0,15%	7,61%	7,59%	0,02%

* для 2019 года даны прогнозные даты заседаний

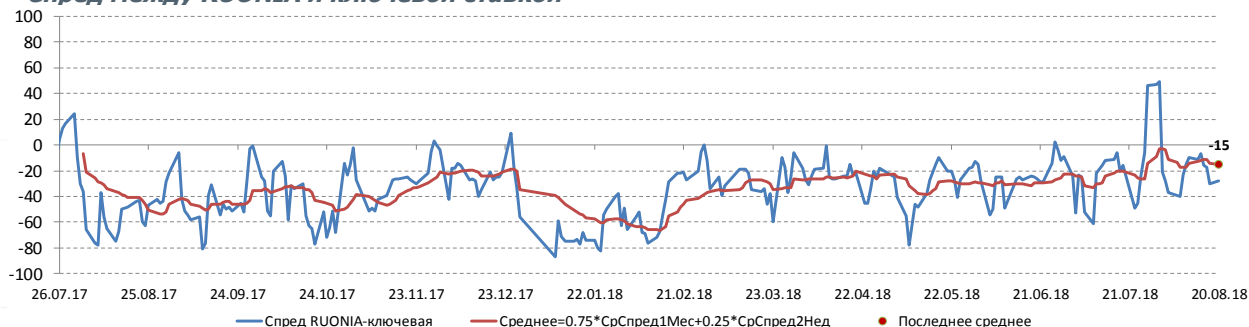
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,33	7,57
29011	30.01.19	8,02	8,16	8,29
29012	21.11.18	7,65	7,5	7,69
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