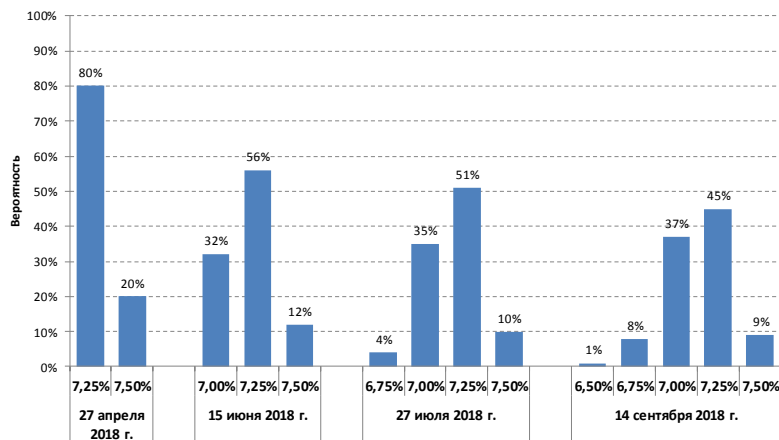


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
20.04.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

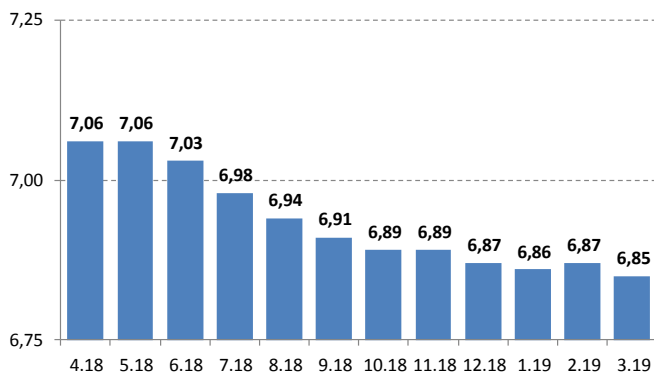
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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 апреля 2018 г.	0,00%	78%	0,25%	22%	RUON-5.18	92,94	7,07%	-0,24%	7,30%	7,25%	0,05%
15 июня 2018 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-7.18	93,02	6,98%	-0,24%	7,22%	7,30%	-0,09%
27 июля 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-8.18	93,06	6,94%	-0,24%	7,18%	7,22%	-0,04%
14 сентября 2018 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-10.18	93,11	6,89%	-0,24%	7,13%	7,18%	-0,05%
26 октября 2018 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-11.18	93,12	6,89%	-0,24%	7,12%	7,13%	-0,01%
14 декабря 2018 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-1.19	93,14	6,86%	-0,24%	7,10%	7,12%	-0,03%

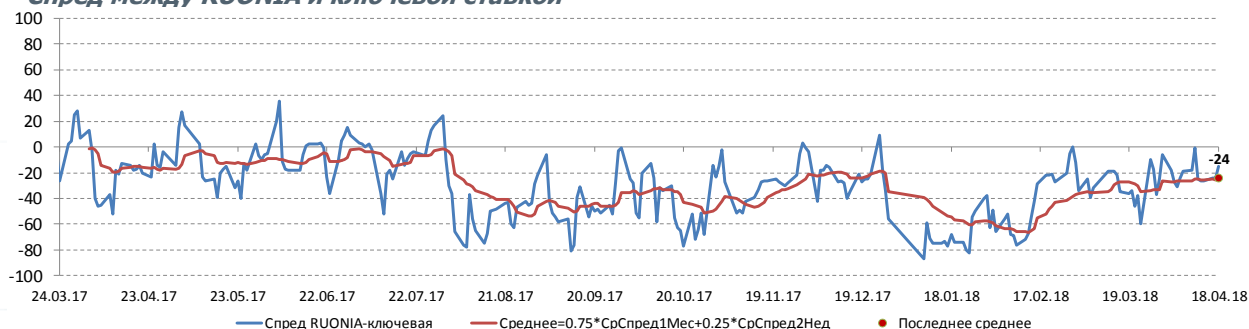
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,18	
29011	01.08.18	8,94	7,98	7,77
29012	23.05.18	8,94	7,65	7,25
29006	08.08.18	9,12	8,2	8

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