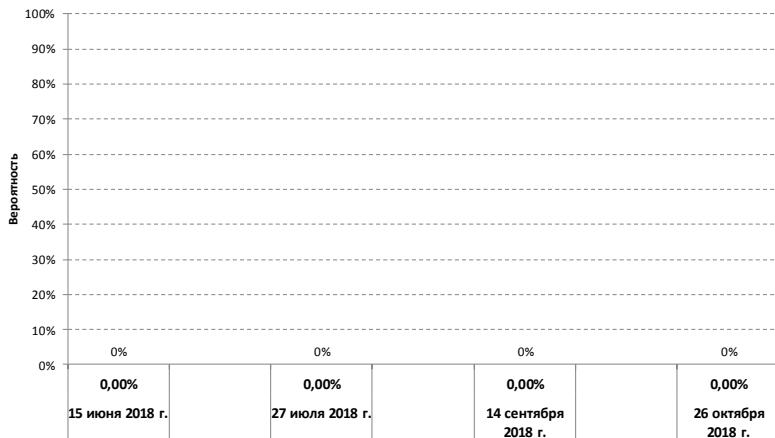


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
21.05.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

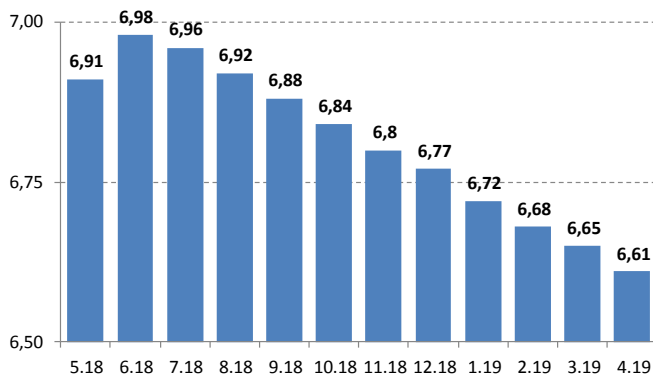
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
15 июня 2018 г.	0,00%	80%	0,25%	20%	RUON-7.18	93,05	6,96%	-0,34%	7,30%	7,25%	0,05%
27 июля 2018 г.	0,00%	86%	-0,25%	14%	RUON-8.18	93,08	6,92%	-0,34%	7,26%	7,30%	-0,04%
14 сентября 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-10.18	93,16	6,84%	-0,34%	7,18%	7,26%	-0,08%
26 октября 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-11.18	93,20	6,80%	-0,34%	7,14%	7,18%	-0,04%
14 декабря 2018 г.	0,00%	70%	-0,25%	30%	RUON-1.19	93,28	6,73%	-0,34%	7,07%	7,14%	-0,08%

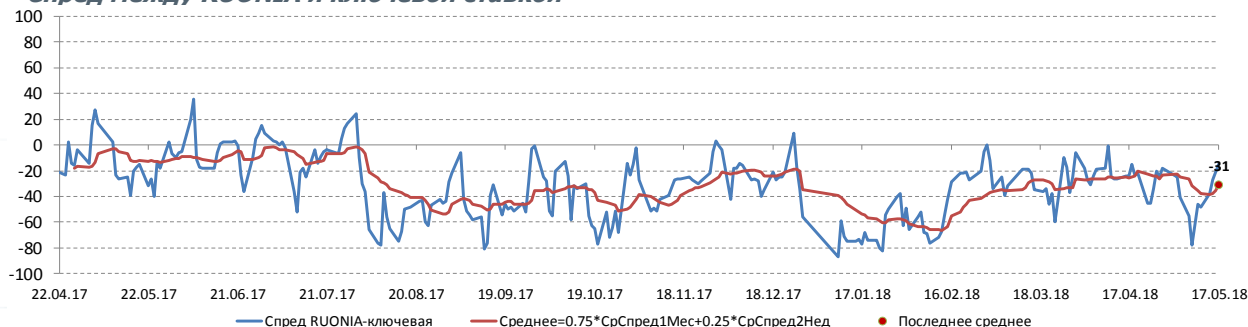
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,15	6,93
29011	01.08.18	8,94	7,96	7,7
29012	21.11.18	7,65	7,21	
29006	08.08.18	9,12	8,18	7,92

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