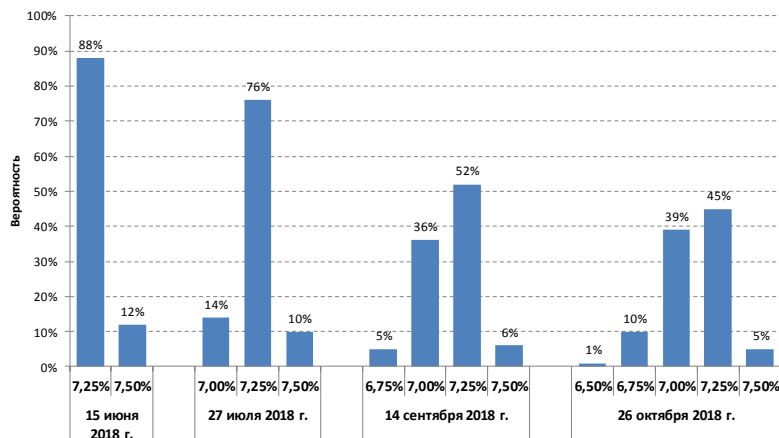


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
01.06.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

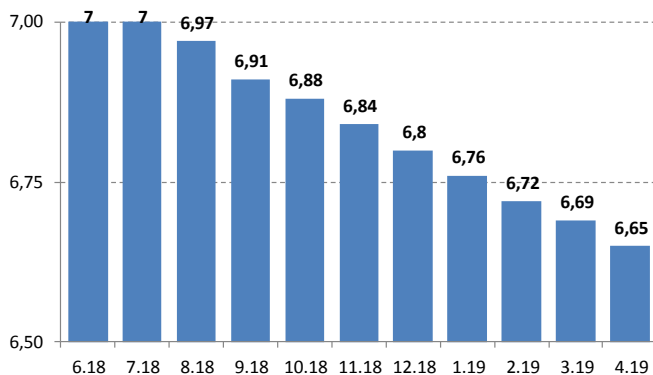
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	88%	0,25%	12%	RUON-7.18	93,00	7,01%	-0,28%	7,28%	7,25%	0,03%
27 июля 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-8.18	93,04	6,97%	-0,28%	7,24%	7,28%	-0,04%
14 сентября 2018 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-10.18	93,13	6,88%	-0,28%	7,15%	7,24%	-0,09%
26 октября 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-11.18	93,17	6,84%	-0,28%	7,11%	7,15%	-0,04%
14 декабря 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-1.19	93,24	6,77%	-0,28%	7,04%	7,11%	-0,07%

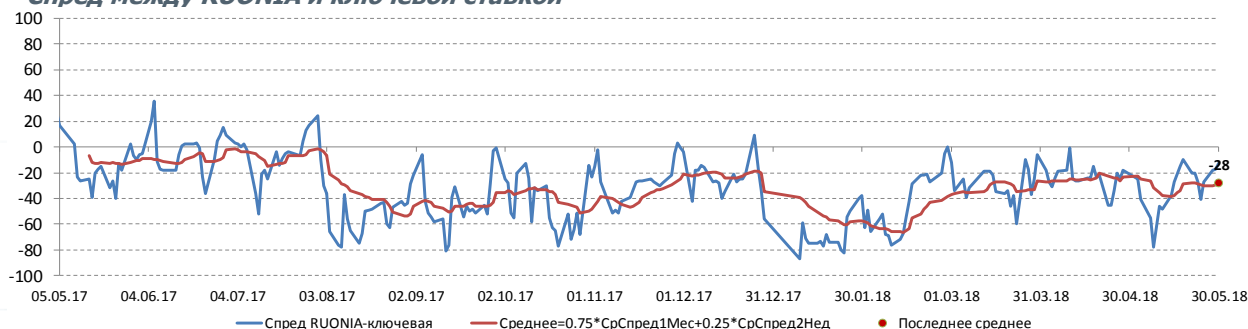
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,22	7,01
29011	01.08.18	8,94	8	7,78
29012	21.11.18	7,65	7,3	
29006	08.08.18	9,12	8,22	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