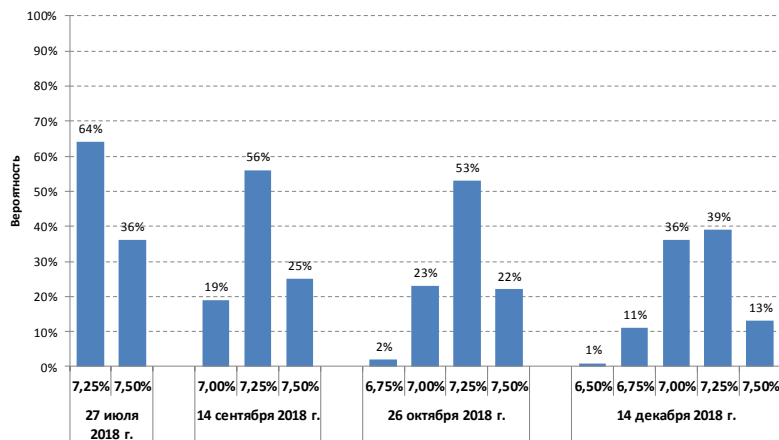


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
20.06.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

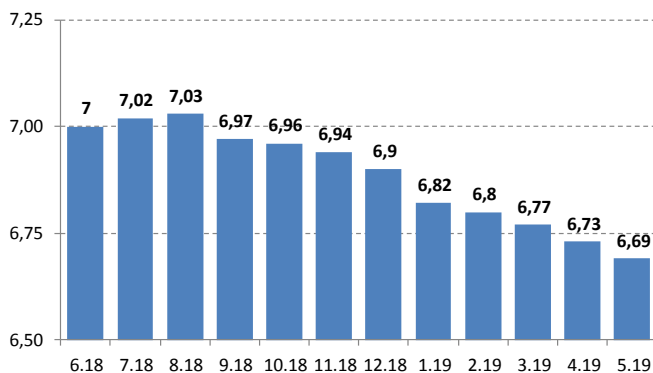
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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 | | | | | | | |
| 27 июля 2018 г. | 0,00% | 64% | 0,25% | 36% | RUON-8.18 | 92,97 | 7,04% | -0,30% | 7,34% | 7,25% | 0,09% |
| 14 сентября 2018 г. | 0,00% | 70% | -0,25% | 30% | RUON-10.18 | 93,04 | 6,96% | -0,30% | 7,26% | 7,34% | -0,08% |
| 26 октября 2018 г. | 0,00% | 90% | -0,25% | 10% | RUON-11.18 | 93,07 | 6,94% | -0,30% | 7,24% | 7,26% | -0,03% |
| 14 декабря 2018 г. | 0,00% | 56% | -0,25% | 44% | RUON-1.19 | 93,18 | 6,83% | -0,30% | 7,13% | 7,24% | -0,11% |

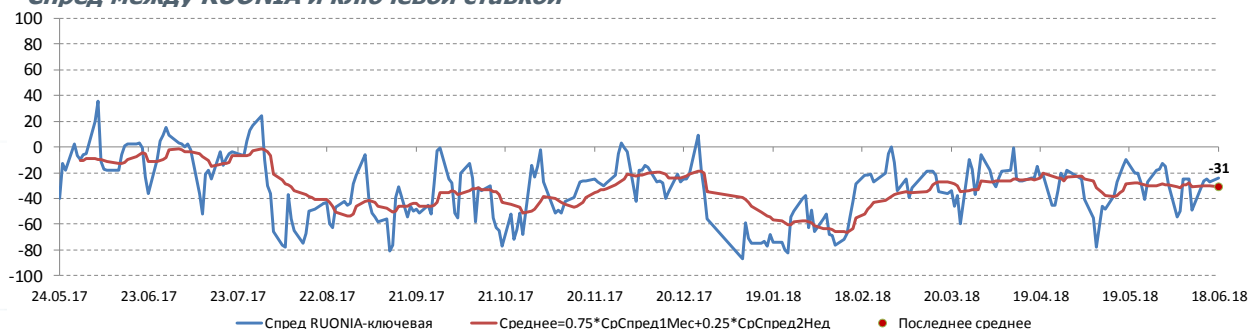
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

| Выпуск | Дата купона0 | Купон0 | Купон1 (прогноз) | Купон2 (прогноз) |
|--------|--------------|--------|------------------|------------------|
| 24019 | 17.10.18 | 7,74 | 7,24 | 7,1 |
| 29011 | 01.08.18 | 8,94 | 7,99 | 7,86 |
| 29012 | 21.11.18 | 7,65 | 7,33 | 7,14 |
| 29006 | 08.08.18 | 9,12 | 8,21 | 8,08 |

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