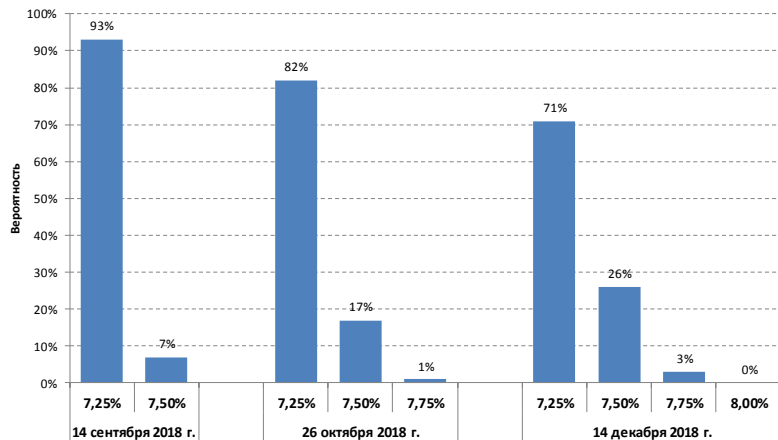


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
10.08.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

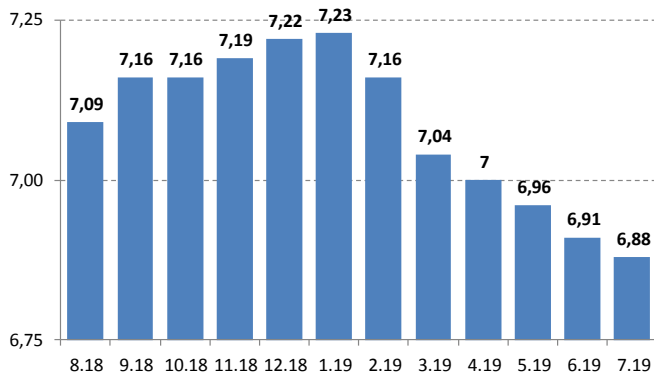
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,00%	93%	0,25%	7%	RUON-10.18	92,84	7,17%	-0,10%	7,27%	7,25%	0,02%
26 октября 2018 г.	0,00%	88%	0,25%	12%	RUON-11.18	92,81	7,20%	-0,10%	7,30%	7,27%	0,03%
14 декабря 2018 г.	0,00%	86%	0,25%	14%	RUON-1.19	92,77	7,23%	-0,10%	7,33%	7,30%	0,04%

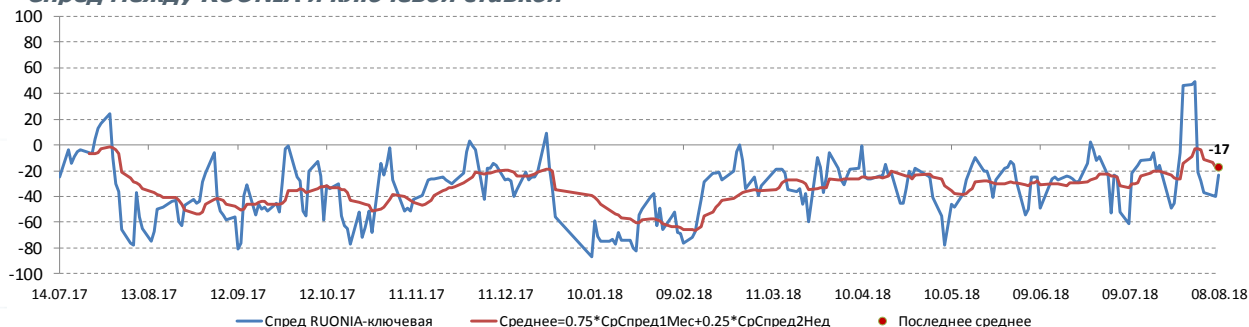
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,32	7,38
29011	30.01.19	8,02	8,07	7,88
29012	21.11.18	7,65	7,45	7,43
29006	06.02.19	8,25	8,3	

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