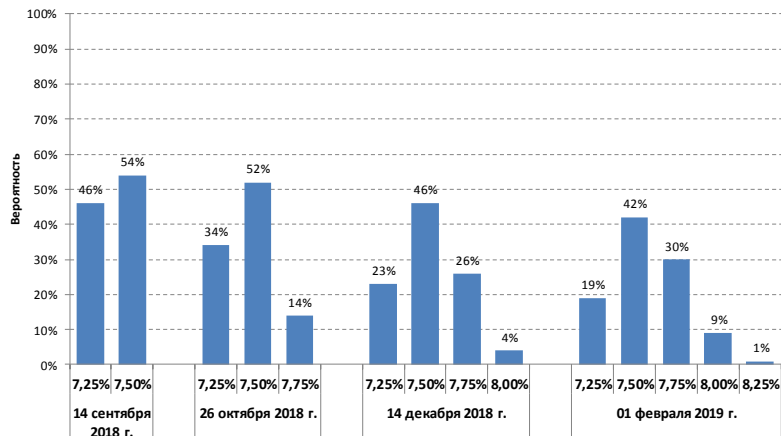


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
28.08.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

Ожидания по ключевой ставке - вероятности

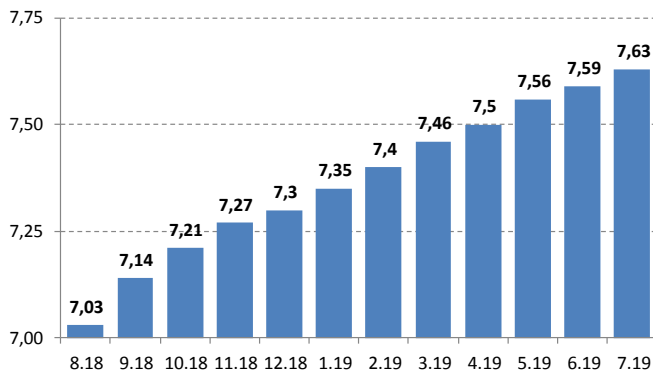


Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

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.	0,25%	54%	0,00%	46%	RUON-10.18	92,80	7,21%	-0,18%	7,38%	7,25%	0,13%
26 октября 2018 г.	0,00%	74%	0,25%	26%	RUON-11.18	92,73	7,27%	-0,18%	7,45%	7,38%	0,07%
14 декабря 2018 г.	0,00%	68%	0,25%	32%	RUON-1.19	92,65	7,35%	-0,18%	7,53%	7,45%	0,08%
01 февраля 2019 г.	0,00%	80%	0,25%	20%	RUON-2.19	92,60	7,40%	-0,18%	7,58%	7,53%	0,05%
15 марта 2019 г.	0,00%	58%	0,25%	42%	RUON-4.19	92,50	7,51%	-0,18%	7,68%	7,58%	0,11%
26 апреля 2019 г.	0,00%	80%	0,25%	20%	RUON-5.19	92,45	7,56%	-0,18%	7,73%	7,68%	0,05%
14 июня 2019 г.	0,00%	70%	0,25%	30%	RUON-7.19	92,37	7,63%	-0,18%	7,81%	7,73%	0,08%

* для 2019 года даны прогнозные даты заседаний

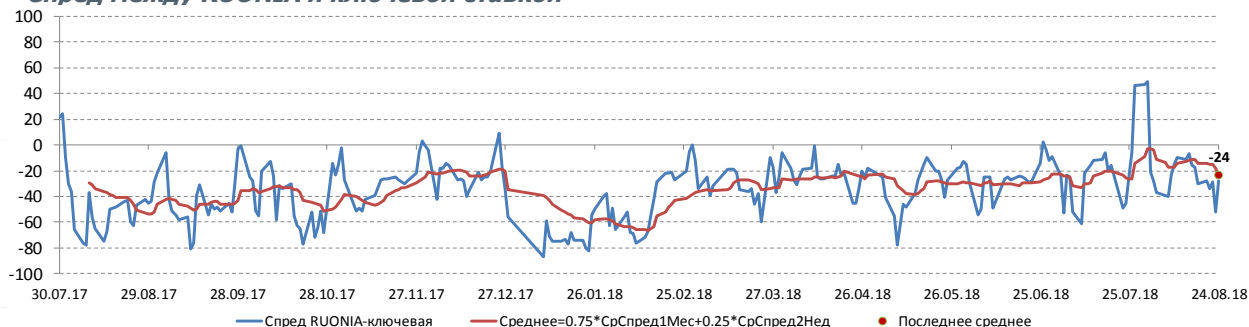
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.10.18	7,74	7,32	7,56
29011	30.01.19	8,02	8,11	8,4
29012	21.11.18	7,65	7,46	7,72
29006	06.02.19	8,25	8,35	

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