



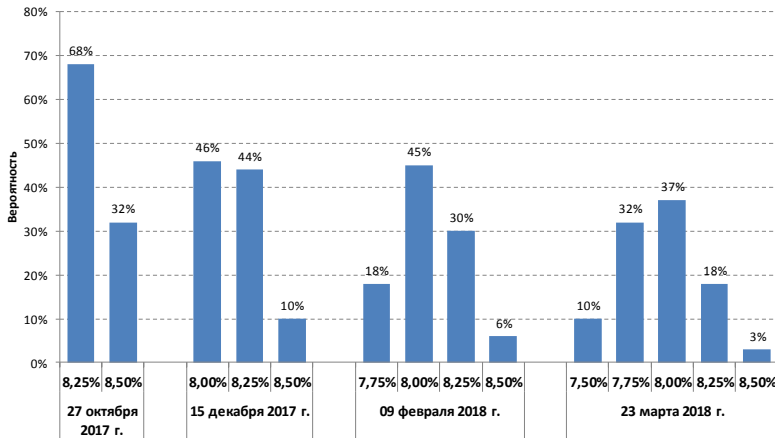
# ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

[MOEX.COM/RU/RUONIA](http://MOEX.COM/RU/RUONIA)

**25.10.2017**

## Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

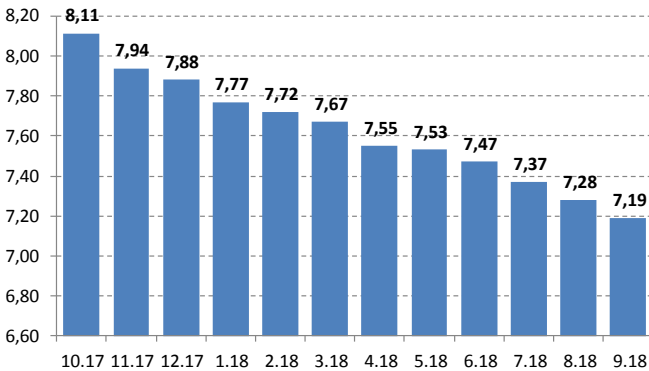
### Ожидания по ключевой ставке - вероятности



### 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 октября 2017 г.	-0,25%	68%	0,00%	32%	RUON-11.17	92,07	7,94%	-0,39%	8,33%	8,50%	-0,17%
15 декабря 2017 г.	-0,25%	68%	0,00%	32%	RUON-1.18	92,23	7,77%	-0,39%	8,16%	8,33%	-0,17%
09 февраля 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-3.18	92,33	7,67%	-0,39%	8,06%	8,16%	-0,10%
23 марта 2018 г.	-0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-4.18	92,46	7,55%	-0,39%	7,94%	8,06%	-0,13%
27 апреля 2018 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-5.18	92,47	7,53%	-0,39%	7,92%	7,94%	-0,02%
15 июня 2018 г.	-0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-7.18	92,63	7,37%	-0,39%	7,76%	7,92%	-0,16%
27 июля 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-8.18	92,72	7,29%	-0,39%	7,68%	7,76%	-0,08%

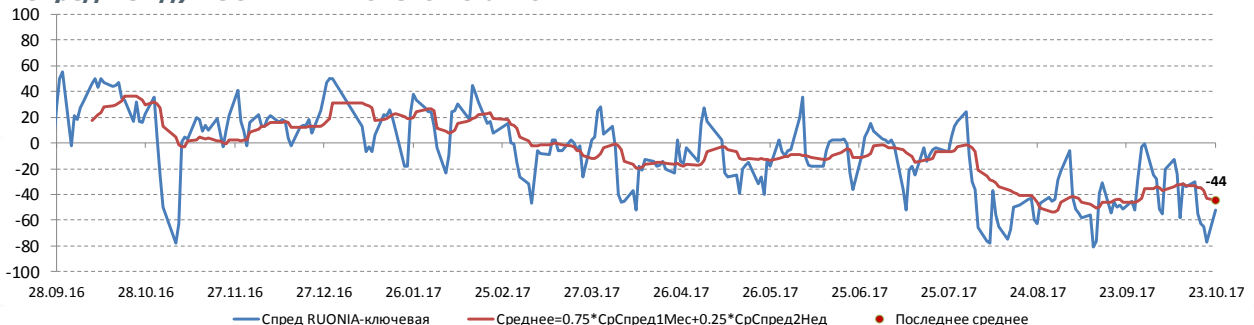
### Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



### Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24018	27.12.17	10,46		
24019	18.04.18	9,12	8,02	
29011	31.01.18	10,44	9,02	8,47
29012	22.11.17	10,32	8,93	8,04
29006	07.02.18	10,61	9,21	8,68

### 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