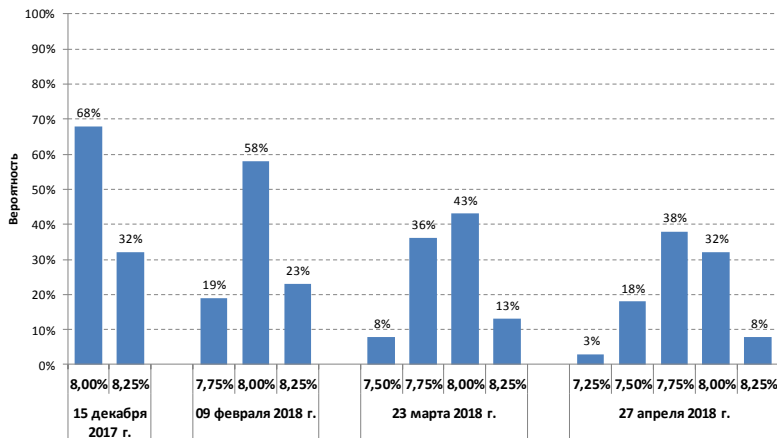


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
03.11.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

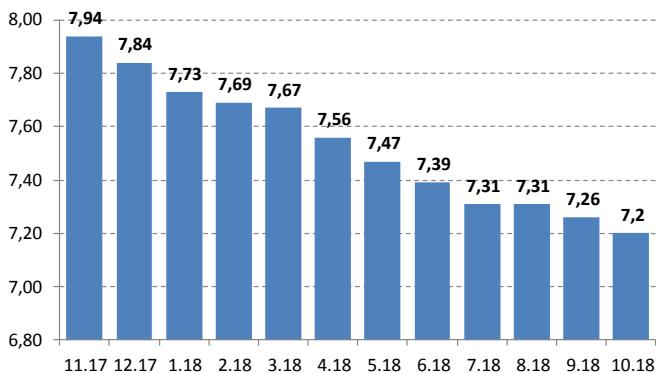
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
15 декабря 2017 г.	-0,25%	68%	0,00%	32%	RUON-1.18	92,27	7,74%	-0,34%	8,08%	8,25%	-0,17%
09 февраля 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-3.18	92,33	7,67%	-0,34%	8,01%	8,08%	-0,07%
23 марта 2018 г.	0,00%	56%	-0,25%	44%	RUON-4.18	92,44	7,57%	-0,34%	7,91%	8,01%	-0,11%
27 апреля 2018 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-5.18	92,53	7,48%	-0,34%	7,82%	7,91%	-0,09%
15 июня 2018 г.	-0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-7.18	92,69	7,32%	-0,34%	7,66%	7,82%	-0,16%
27 июля 2018 г.	0,00%	96%	-0,25%	4%	RUON-8.18	92,70	7,31%	-0,34%	7,65%	7,66%	-0,01%
14 сентября 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-10.18	92,80	7,20%	-0,34%	7,54%	7,65%	-0,10%

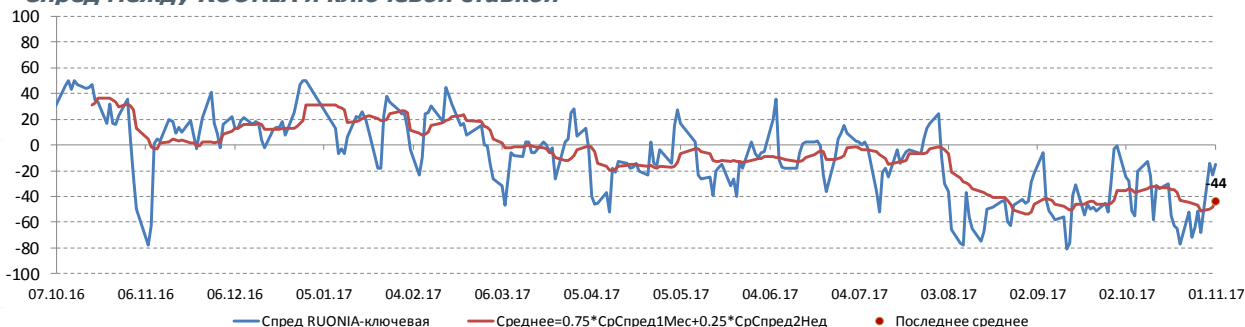
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	7,59
29011	31.01.18	10,44	9,01	8,42
29012	22.11.17	10,32	8,94	8,02
29006	07.02.18	10,61	9,21	8,63

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