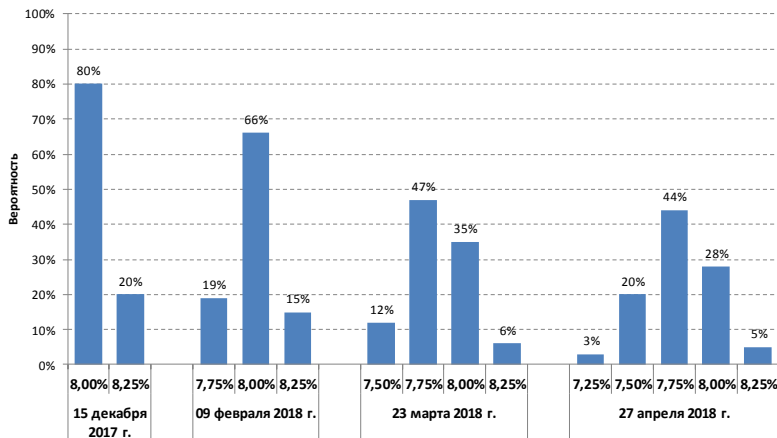


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
09.11.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

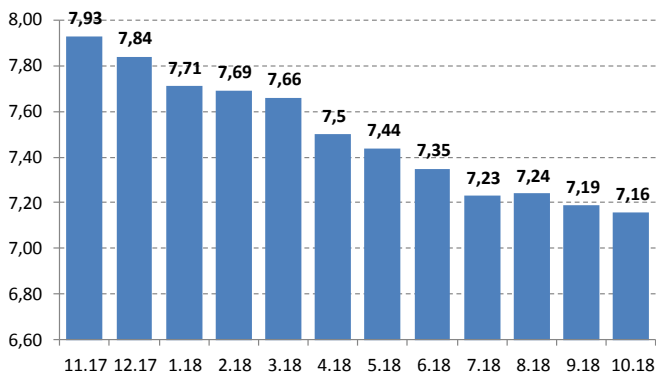
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	80%	0,00%	20%	RUON-1.18	92,29	7,71%	-0,34%	8,05%	8,25%	-0,20%
09 февраля 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-3.18	92,35	7,66%	-0,34%	8,00%	8,05%	-0,06%
23 марта 2018 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-4.18	92,50	7,51%	-0,34%	7,85%	8,00%	-0,15%
27 апреля 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-5.18	92,56	7,45%	-0,34%	7,79%	7,85%	-0,06%
15 июня 2018 г.	-0,25%	84%	0,00%	16%	RUON-7.18	92,77	7,24%	-0,34%	7,58%	7,79%	-0,21%
27 июля 2018 г.	0,00%	96%	0,25%	4%	RUON-8.18	92,76	7,24%	-0,34%	7,58%	7,58%	0,01%
14 сентября 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-10.18	92,85	7,16%	-0,34%	7,50%	7,58%	-0,08%

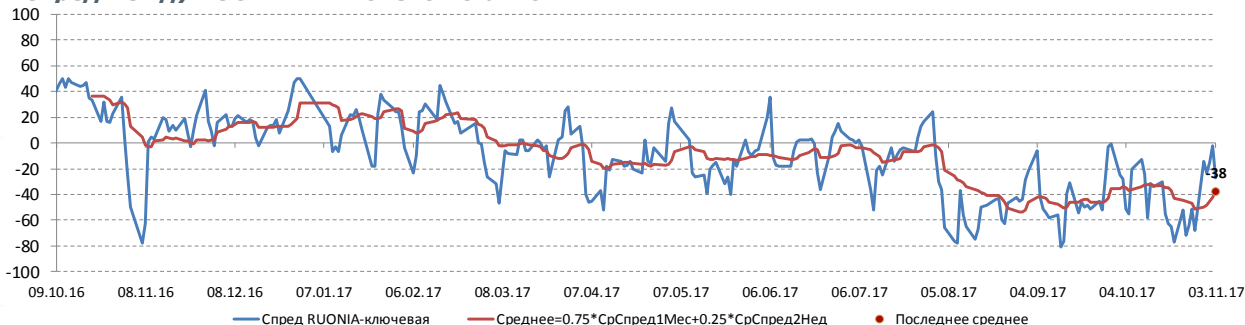
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	7,56
29011	31.01.18	10,44	9,01	8,41
29012	22.11.17	10,32	8,94	8,01
29006	07.02.18	10,61	9,2	8,62

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