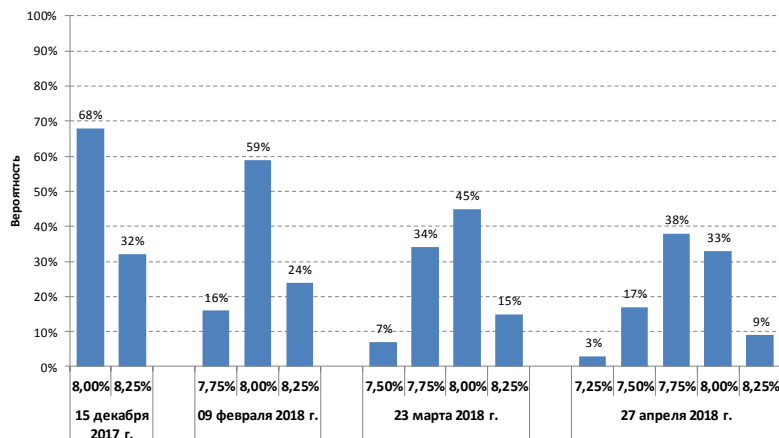


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
13.11.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

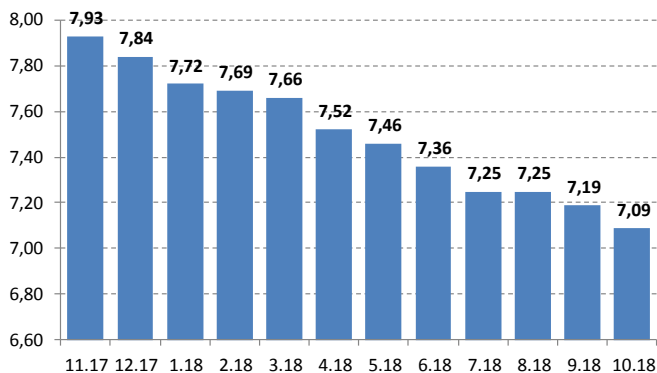
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	84%	0,00%	16%	RUON-1.18	92,29	7,72%	-0,33%	8,05%	8,25%	-0,21%
09 февраля 2018 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-3.18	92,34	7,66%	-0,33%	7,99%	8,05%	-0,05%
23 марта 2018 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-4.18	92,49	7,52%	-0,33%	7,85%	7,99%	-0,15%
27 апреля 2018 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-5.18	92,54	7,46%	-0,33%	7,79%	7,85%	-0,05%
15 июня 2018 г.	-0,25%	84%	0,00%	16%	RUON-7.18	92,75	7,25%	-0,33%	7,58%	7,79%	-0,21%
27 июля 2018 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-8.18	92,76	7,25%	-0,33%	7,58%	7,58%	0,00%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-10.18	92,91	7,10%	-0,33%	7,43%	7,58%	-0,15%

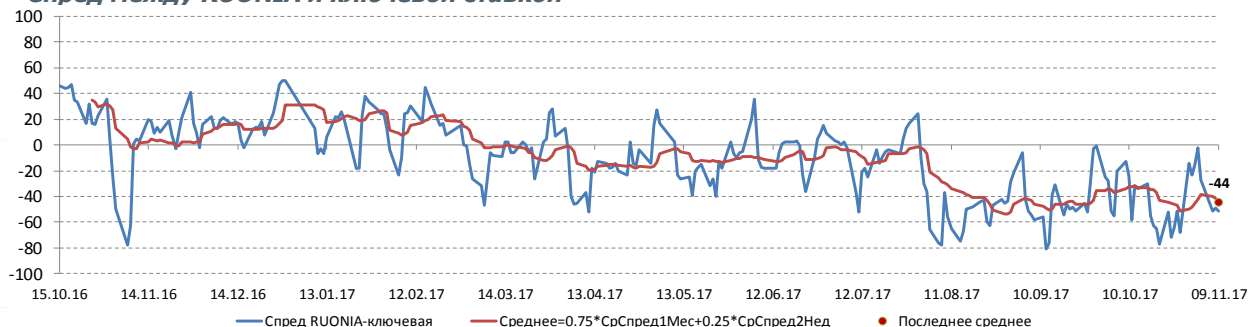
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	8,02
29006	07.02.18	10,61	9,2	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