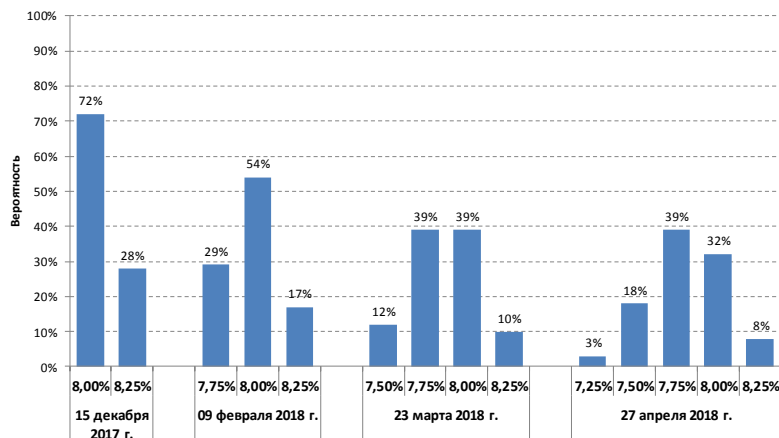


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
27.11.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

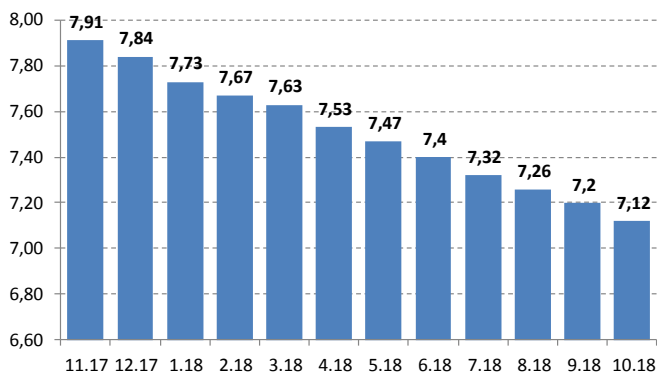
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	72%	0,00%	28%	RUON-1.18	92,27	7,73%	-0,34%	8,07%	8,25%	-0,18%
09 февраля 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-3.18	92,37	7,63%	-0,34%	7,97%	8,07%	-0,10%
23 марта 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-4.18	92,47	7,54%	-0,34%	7,88%	7,97%	-0,10%
27 апреля 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-5.18	92,53	7,48%	-0,34%	7,82%	7,88%	-0,06%
15 июня 2018 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-7.18	92,68	7,32%	-0,34%	7,66%	7,82%	-0,15%
27 июля 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-8.18	92,74	7,26%	-0,34%	7,60%	7,66%	-0,06%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-10.18	92,88	7,12%	-0,34%	7,46%	7,60%	-0,14%

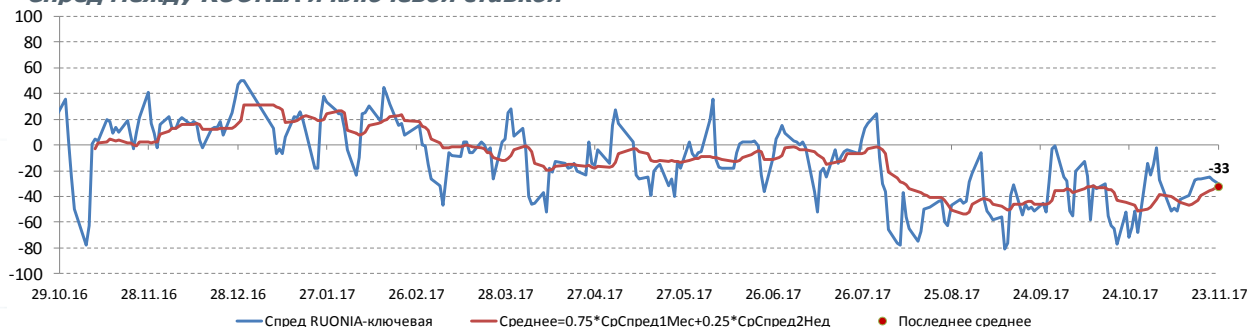
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	7,99	7,56
29011	31.01.18	10,44	9,02	8,41
29012	23.05.18	8,94	8	
29006	07.02.18	10,61	9,21	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