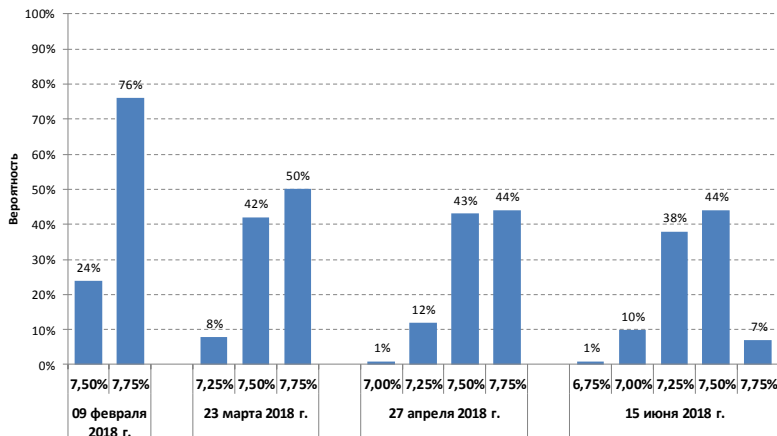


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
20.12.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

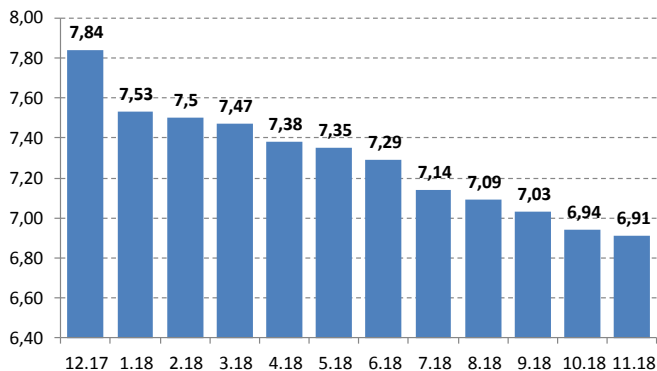
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
09 февраля 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-3.18	92,54	7,47%	-0,22%	7,69%	7,75%	-0,06%
23 марта 2018 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-4.18	92,62	7,38%	-0,22%	7,60%	7,69%	-0,09%
27 апреля 2018 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-5.18	92,65	7,35%	-0,22%	7,57%	7,60%	-0,03%
15 июня 2018 г.	-0,25%	84%	0,00%	16%	RUON-7.18	92,86	7,14%	-0,22%	7,36%	7,57%	-0,21%
27 июля 2018 г.	0,00%	82%	-0,25%	18%	RUON-8.18	92,91	7,10%	-0,22%	7,32%	7,36%	-0,05%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-10.18	93,07	6,94%	-0,22%	7,16%	7,32%	-0,16%
26 октября 2018 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-11.18	93,10	6,91%	-0,22%	7,13%	7,16%	-0,03%

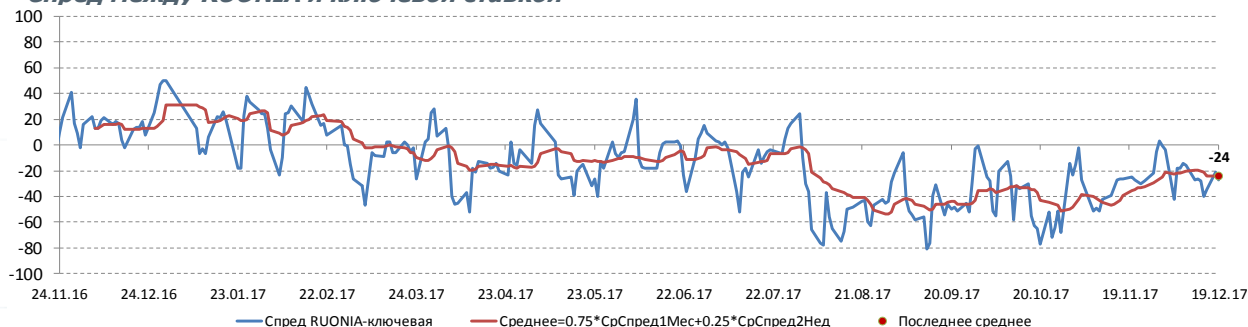
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	7,9	7,4
29011	31.01.18	10,44	9	8,25
29012	23.05.18	8,94	7,88	7,42
29006	07.02.18	10,61	9,18	8,46

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