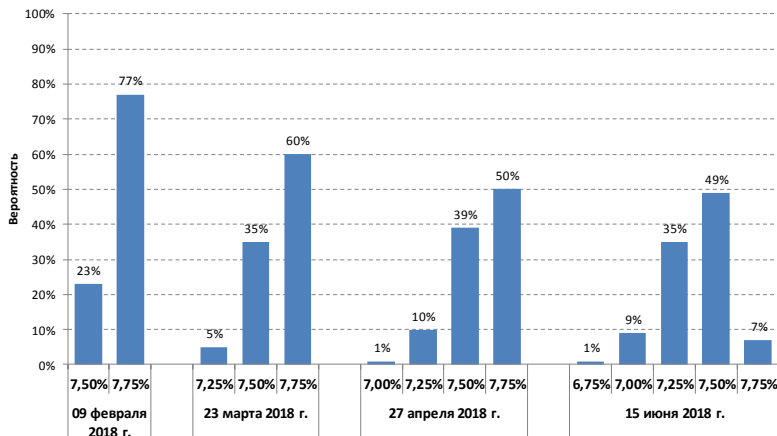


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
21.12.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

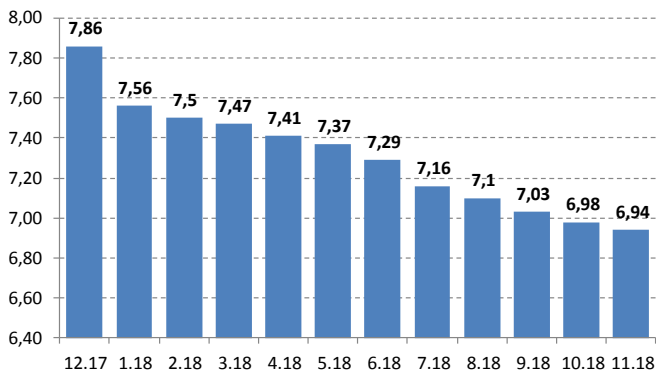
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	77%	-0,25%	23%	RUON-3.18	92,54	7,47%	-0,23%	7,69%	7,75%	-0,06%
23 марта 2018 г.					RUON-4.18			-0,23%		7,69%	
27 апреля 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-5.18	92,63	7,37%	-0,23%	7,60%	7,64%	-0,04%
15 июня 2018 г.	-0,25%	86%	0,00%	14%	RUON-7.18	92,85	7,16%	-0,23%	7,38%	7,60%	-0,22%
27 июля 2018 г.	0,00%	78%	-0,25%	22%	RUON-8.18	92,90	7,10%	-0,23%	7,33%	7,38%	-0,06%
14 сентября 2018 г.	0,00%	54%	-0,25%	46%	RUON-10.18	93,02	6,99%	-0,23%	7,21%	7,33%	-0,12%
26 октября 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-11.18	93,06	6,95%	-0,23%	7,17%	7,21%	-0,04%

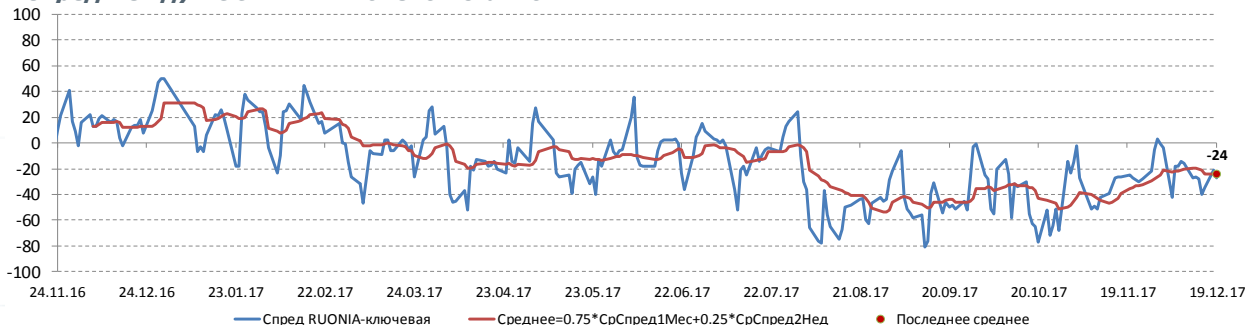
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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