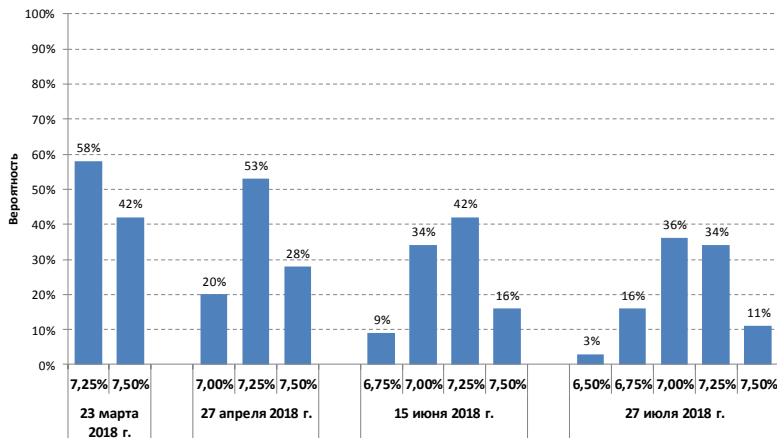


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
13.02.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

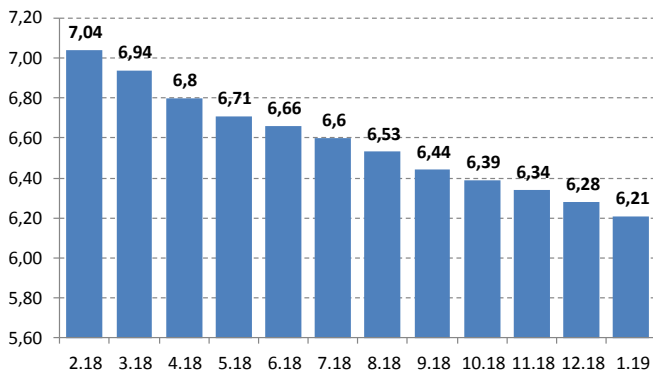
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
23 марта 2018 г.	-0,25%	58%	0,00%	42%	RUON-4.18	93,21	6,80%	-0,56%	7,36%	7,50%	-0,15%
27 апреля 2018 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-5.18	93,29	6,71%	-0,56%	7,27%	7,36%	-0,09%
15 июня 2018 г.	0,00%	56%	-0,25%	44%	RUON-7.18	93,40	6,60%	-0,56%	7,16%	7,27%	-0,11%
27 июля 2018 г.	0,00%	70%	-0,25%	30%	RUON-8.18	93,48	6,53%	-0,56%	7,09%	7,16%	-0,08%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	54%	0,00%	46%	RUON-10.18	93,61	6,39%	-0,56%	6,95%	7,09%	-0,14%
26 октября 2018 г.	0,00%	78%	-0,25%	22%	RUON-11.18	93,67	6,34%	-0,56%	6,90%	6,95%	-0,06%
14 декабря 2018 г.	0,00%	50%	-0,25%	50%	RUON-1.19	93,79	6,21%	-0,56%	6,77%	6,90%	-0,13%

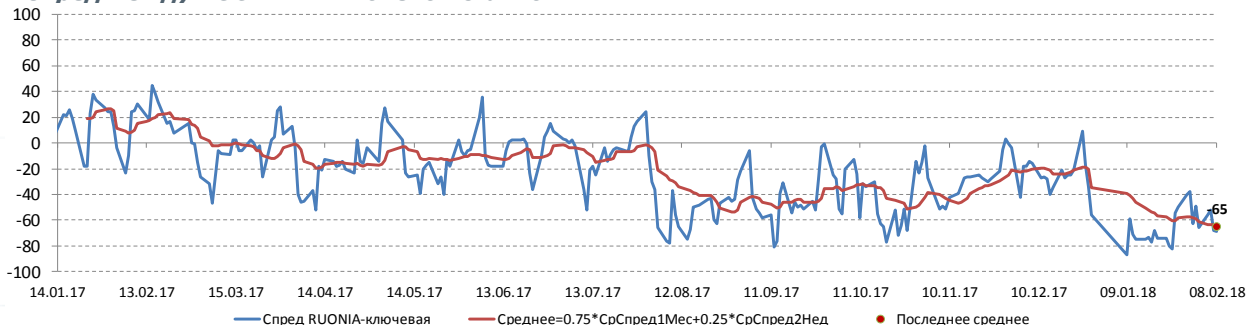
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,63	6,79
29011	01.08.18	8,94	7,67	7,24
29012	23.05.18	8,94	7,48	6,82
29006	08.08.18	9,12	7,87	

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