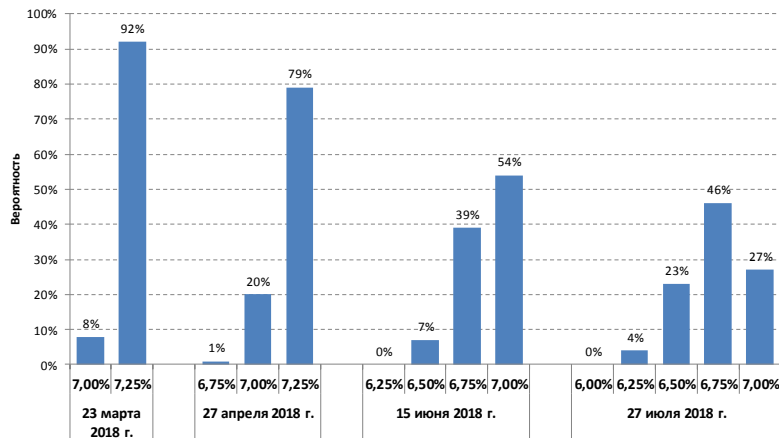


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
19.03.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

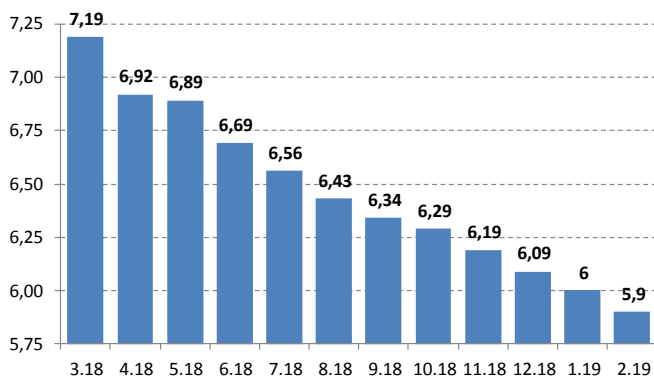
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	92%	-0,50%	8%	RUON-4.18	93,08	6,92%	-0,31%	7,23%	7,50%	-0,27%
27 апреля 2018 г.	0,00%	86%	-0,25%	14%	RUON-5.18	93,12	6,89%	-0,31%	7,20%	7,23%	-0,04%
15 июня 2018 г.	-0,25%	68%	-0,50%	32%	RUON-7.18	93,45	6,56%	-0,31%	6,87%	7,20%	-0,33%
27 июля 2018 г.	0,00%	50%	-0,25%	50%	RUON-8.18	93,57	6,43%	-0,31%	6,74%	6,87%	-0,13%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-10.18	93,71	6,29%	-0,31%	6,60%	6,74%	-0,14%
26 октября 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-11.18	93,81	6,19%	-0,31%	6,50%	6,60%	-0,10%
14 декабря 2018 г.	-0,25%	78%	0,00%	22%	RUON-1.19	94,01	6,00%	-0,31%	6,31%	6,50%	-0,20%

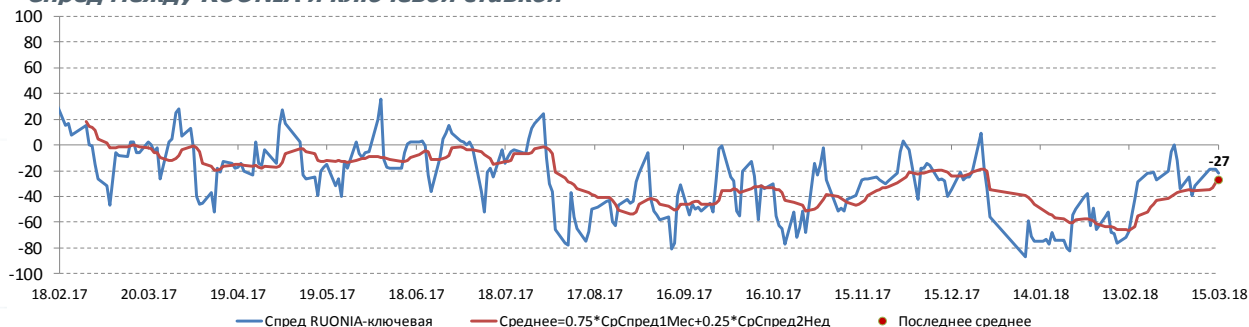
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,71	6,79
29011	01.08.18	8,94	7,8	7,11
29012	23.05.18	8,94	7,6	6,76
29006	08.08.18	9,12	8	7,32

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