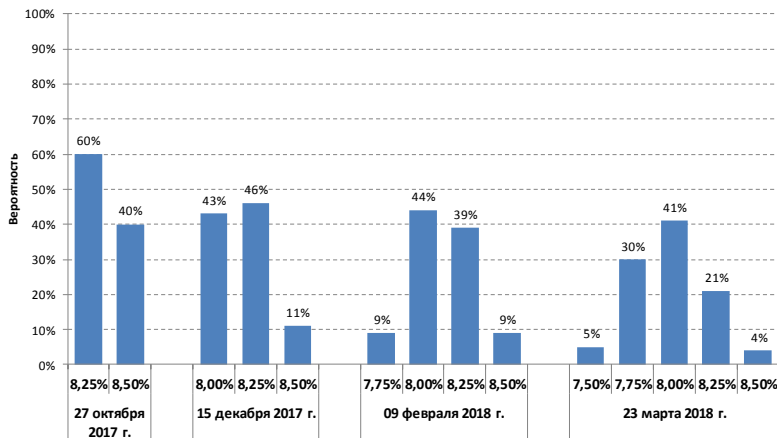


# ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

[MOEX.COM/RU/RUONIA](http://MOEX.COM/RU/RUONIA)
**26.10.2017**

## Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

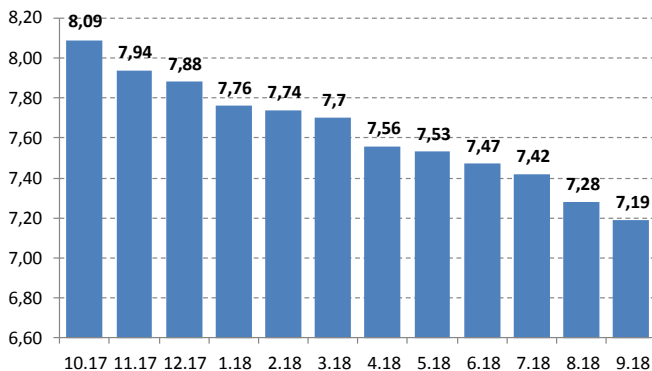
### Ожидания по ключевой ставке - вероятности



### 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							
27 октября 2017 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-11.17	92,07	7,94%	-0,41%	8,35%	8,50%	-0,15%
15 декабря 2017 г.	-0,25%	72%	0,00%	28%	RUON-1.18	92,24	7,76%	-0,41%	8,17%	8,35%	-0,18%
09 февраля 2018 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-3.18	92,30	7,71%	-0,41%	8,12%	8,17%	-0,05%
23 марта 2018 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-4.18	92,45	7,56%	-0,41%	7,97%	8,12%	-0,15%
27 апреля 2018 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-5.18	92,48	7,53%	-0,41%	7,94%	7,97%	-0,03%
15 июня 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-7.18	92,58	7,43%	-0,41%	7,84%	7,94%	-0,10%
27 июля 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-8.18	92,72	7,29%	-0,41%	7,70%	7,84%	-0,14%

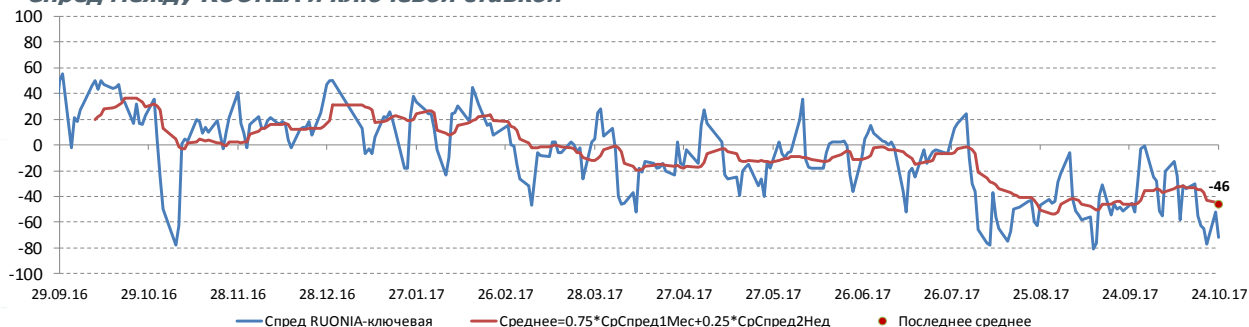
### Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



### 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	8,02	
29011	31.01.18	10,44	9,01	8,47
29012	22.11.17	10,32	8,93	8,04
29006	07.02.18	10,61	9,21	8,68

### 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