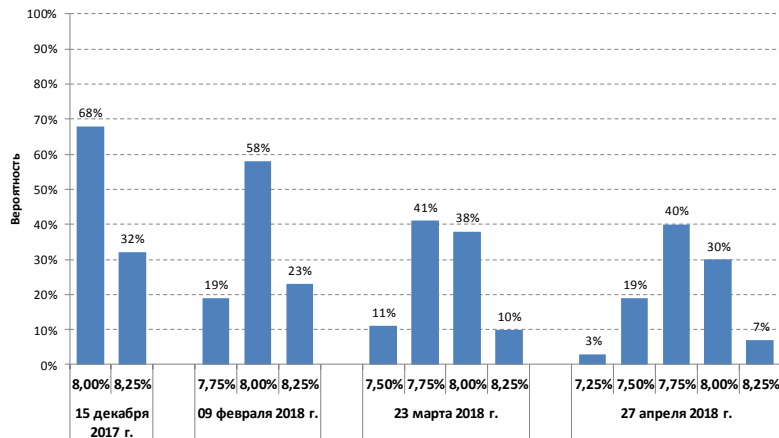


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
08.11.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

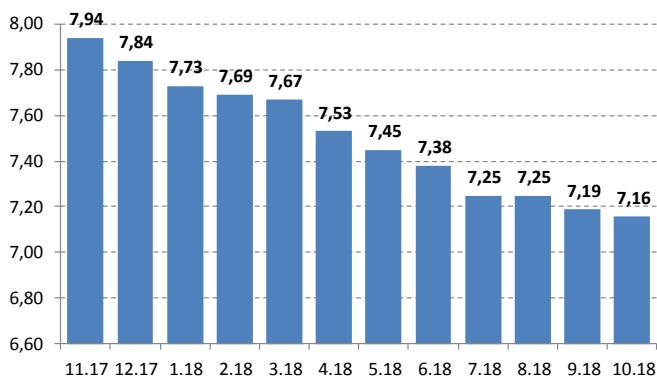
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
15 декабря 2017 г.	-0,25%	68%	0,00%	32%	RUON-1.18	92,27	7,74%	-0,35%	8,09%	8,25%	-0,17%
09 февраля 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-3.18	92,33	7,67%	-0,35%	8,02%	8,09%	-0,07%
23 марта 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-4.18	92,48	7,53%	-0,35%	7,88%	8,02%	-0,14%
27 апреля 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-5.18	92,55	7,46%	-0,35%	7,81%	7,88%	-0,07%
15 июня 2018 г.	-0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-7.18	92,75	7,26%	-0,35%	7,61%	7,81%	-0,20%
27 июля 2018 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-8.18	92,75	7,26%	-0,35%	7,61%	7,61%	0,00%
14 сентября 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-10.18	92,85	7,16%	-0,35%	7,51%	7,61%	-0,10%

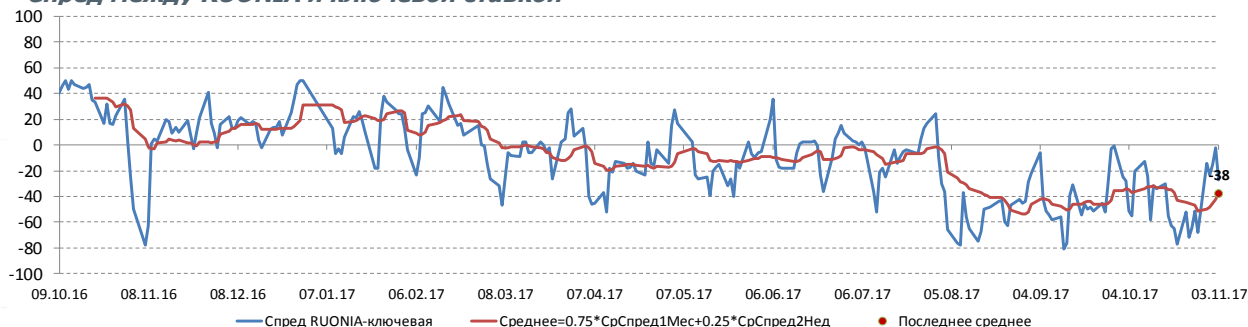
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	7,56
29011	31.01.18	10,44	9,01	8,4
29012	22.11.17	10,32	8,94	8,01
29006	07.02.18	10,61	9,2	8,62

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