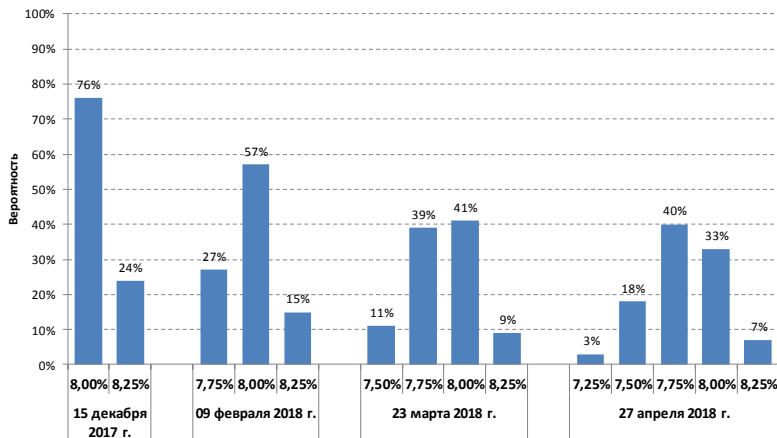
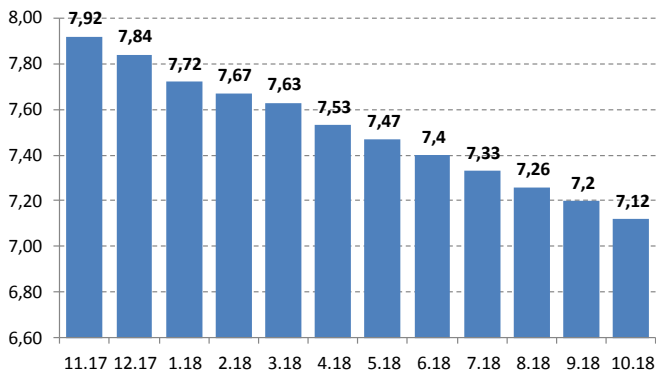


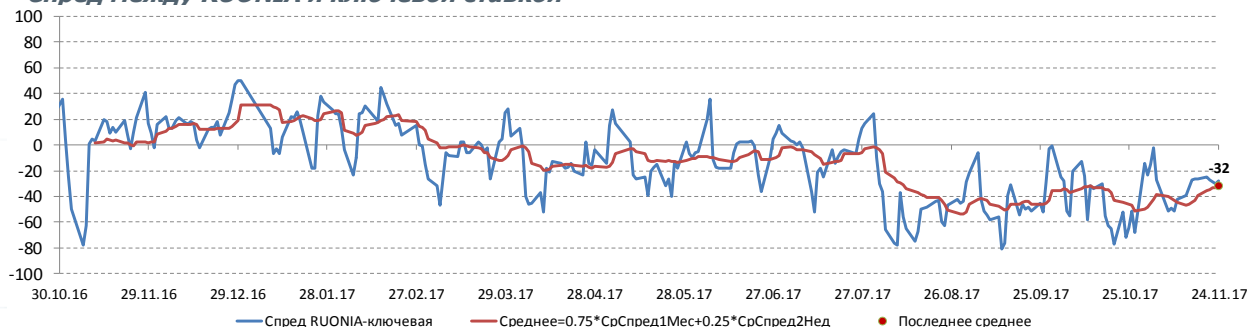
ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
28.11.2017
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%	76%	0,00%	24%	RUON-1.18	92,28	7,73%	-0,34%	8,07%	8,25%	-0,19%
09 февраля 2018 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-3.18	92,37	7,63%	-0,34%	7,97%	8,07%	-0,09%
23 марта 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-4.18	92,47	7,54%	-0,34%	7,88%	7,97%	-0,10%
27 апреля 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-5.18	92,53	7,48%	-0,34%	7,82%	7,88%	-0,06%
15 июня 2018 г.	-0,25%	60%	0,00%	40%	RUON-7.18	92,68	7,33%	-0,34%	7,67%	7,82%	-0,15%
27 июля 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-8.18	92,74	7,26%	-0,34%	7,60%	7,67%	-0,07%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-10.18	92,88	7,12%	-0,34%	7,46%	7,60%	-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	7,99	7,56
29011	31.01.18	10,44	9,01	8,41
29012	23.05.18	8,94	7,99	
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