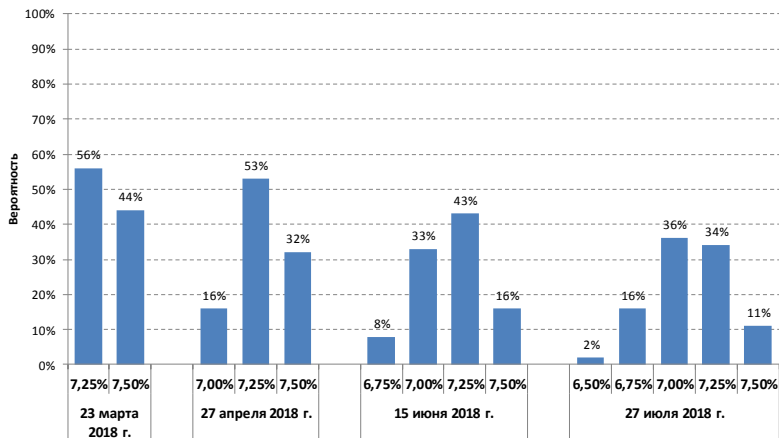


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
12.02.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

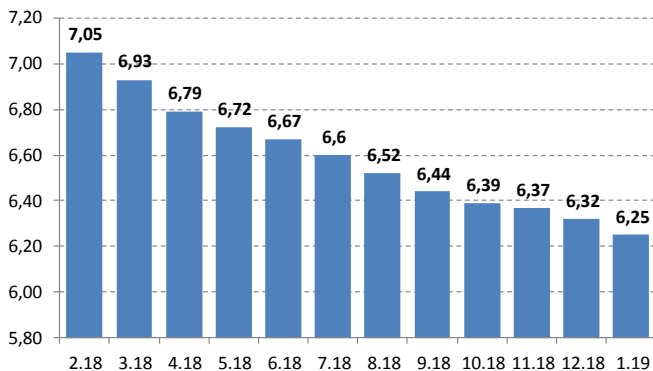
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	56%	0,00%	44%	RUON-4.18	93,21	6,79%	-0,57%	7,36%	7,50%	-0,14%
27 апреля 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-5.18	93,28	6,72%	-0,57%	7,29%	7,36%	-0,07%
15 июня 2018 г.	0,00%	52%	-0,25%	48%	RUON-7.18	93,40	6,60%	-0,57%	7,17%	7,29%	-0,12%
27 июля 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-8.18	93,48	6,52%	-0,57%	7,09%	7,17%	-0,08%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-10.18	93,61	6,39%	-0,57%	6,96%	7,09%	-0,13%
26 октября 2018 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-11.18	93,63	6,37%	-0,57%	6,94%	6,96%	-0,02%
14 декабря 2018 г.	0,00%	54%	-0,25%	46%	RUON-1.19	93,75	6,26%	-0,57%	6,83%	6,94%	-0,12%

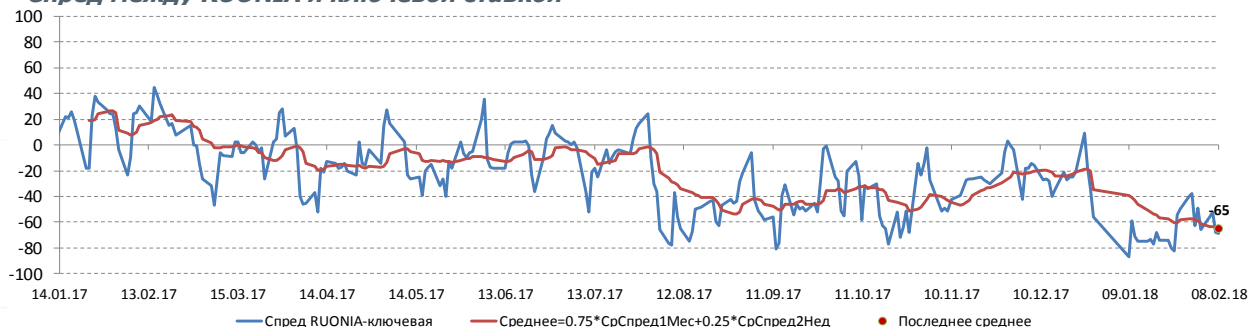
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,63	6,8
29011	01.08.18	8,94	7,68	7,26
29012	23.05.18	8,94	7,49	6,83
29006	08.08.18	9,12	7,88	

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