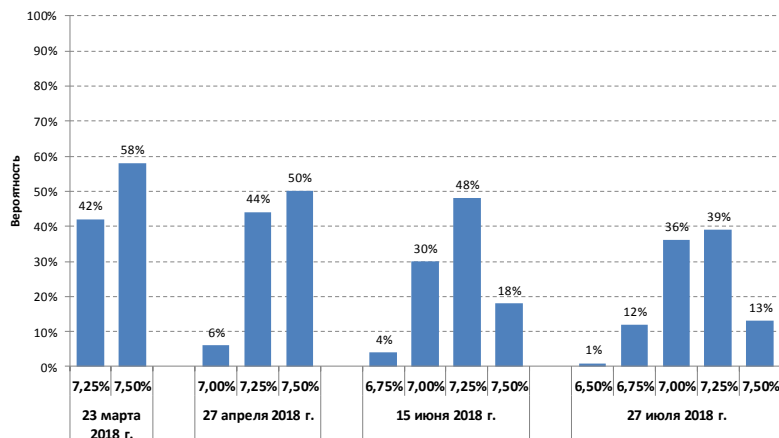


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
14.02.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

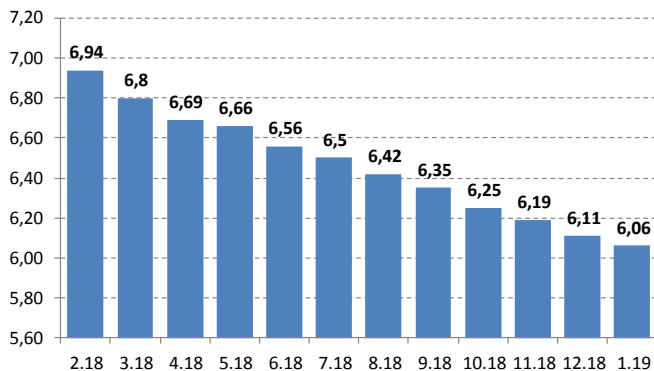
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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.	0,00%	86%	-0,25%	14%	RUON-4.18	93,31	6,70%	-0,70%	7,40%	7,50%	-0,11%
27 апреля 2018 г.	0,00%	86%	-0,25%	14%	RUON-5.18	93,34	6,66%	-0,70%	7,36%	7,40%	-0,04%
15 июня 2018 г.	-0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-7.18	93,50	6,50%	-0,70%	7,20%	7,36%	-0,16%
27 июля 2018 г.	0,00%	70%	-0,25%	30%	RUON-8.18	93,58	6,43%	-0,70%	7,13%	7,20%	-0,08%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	70%	0,00%	30%	RUON-10.18	93,75	6,25%	-0,70%	6,95%	7,13%	-0,18%
26 октября 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-11.18	93,81	6,19%	-0,70%	6,89%	6,95%	-0,06%
14 декабря 2018 г.	-0,25%	54%	0,00%	46%	RUON-1.19	93,95	6,06%	-0,70%	6,76%	6,89%	-0,14%

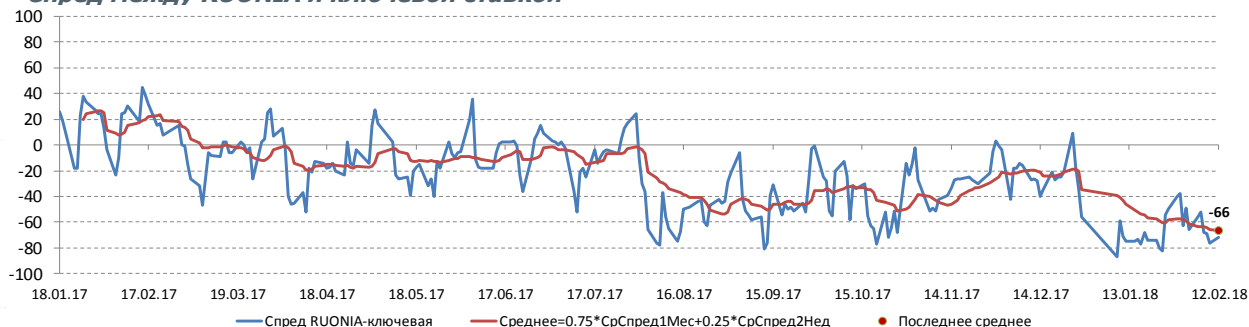
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,58	6,7
29011	01.08.18	8,94	7,57	7,14
29012	23.05.18	8,94	7,42	6,72
29006	08.08.18	9,12	7,77	

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