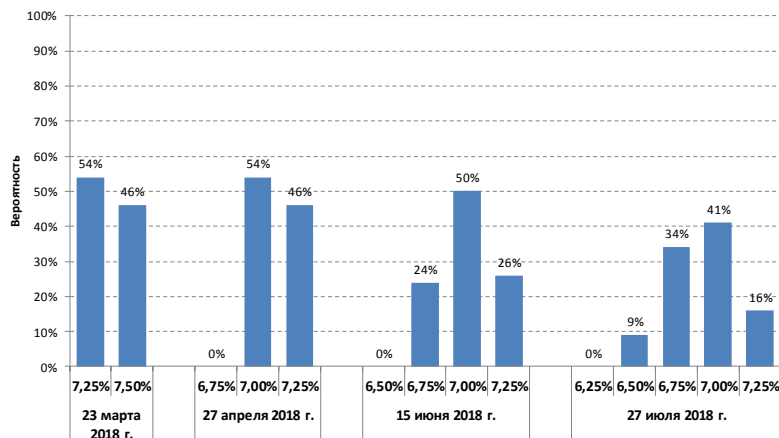


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
26.02.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

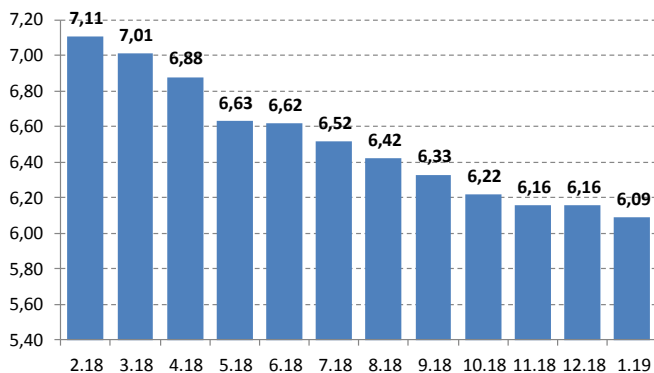
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	54%	0,00%	46%	RUON-4.18	93,13	6,88%	-0,49%	7,37%	7,50%	-0,14%
27 апреля 2018 г.	-0,25%	100%	-0,50%	0%	RUON-5.18	93,38	6,63%	-0,49%	7,12%	7,37%	-0,25%
15 июня 2018 г.	0,00%	56%	-0,25%	44%	RUON-7.18	93,49	6,52%	-0,49%	7,01%	7,12%	-0,11%
27 июля 2018 г.	0,00%	62%	-0,25%	38%	RUON-8.18	93,58	6,42%	-0,49%	6,91%	7,01%	-0,10%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	78%	0,00%	22%	RUON-10.18	93,78	6,23%	-0,49%	6,72%	6,91%	-0,20%
26 октября 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-11.18	93,85	6,16%	-0,49%	6,65%	6,72%	-0,07%
14 декабря 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-1.19	93,91	6,10%	-0,49%	6,59%	6,65%	-0,06%

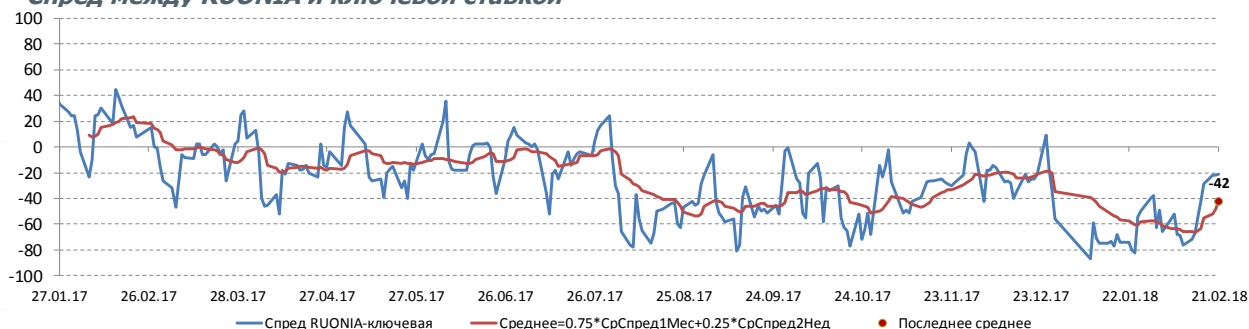
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,67	6,71
29011	01.08.18	8,94	7,69	7,12
29012	23.05.18	8,94	7,52	6,71
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