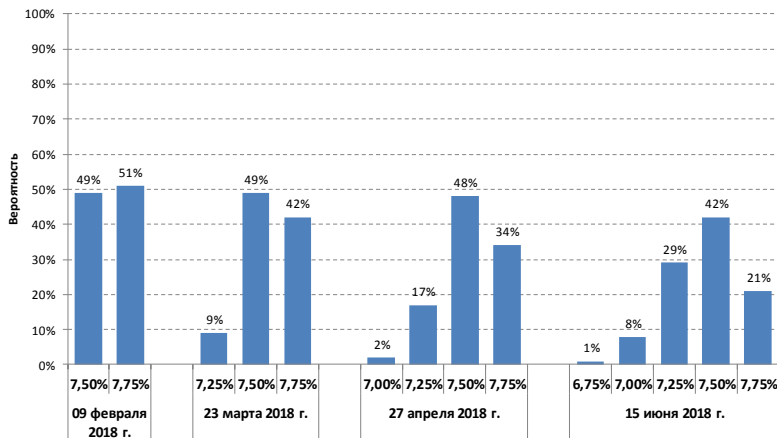


ВЕРОЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
27.12.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

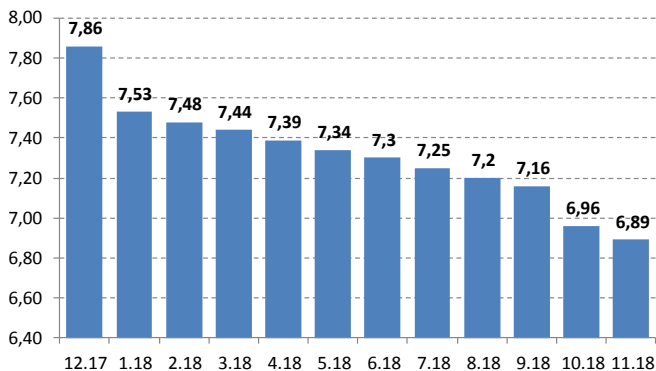
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
09 февраля 2018 г.	0,00%	51%	-0,25%	49%	RUON-3.18	92,57	7,44%	-0,19%	7,63%	7,75%	-0,12%
23 марта 2018 г.	0,00%	82%	-0,25%	18%	RUON-4.18	92,61	7,39%	-0,19%	7,58%	7,63%	-0,05%
27 апреля 2018 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-5.18	92,66	7,34%	-0,19%	7,53%	7,58%	-0,05%
15 июня 2018 г.	0,00%	62%	-0,25%	38%	RUON-7.18	92,76	7,25%	-0,19%	7,44%	7,53%	-0,10%
27 июля 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-8.18	92,80	7,21%	-0,19%	7,40%	7,44%	-0,04%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	98%	0,00%	2%	RUON-10.18	93,04	6,96%	-0,19%	7,15%	7,40%	-0,25%
26 октября 2018 г.	0,00%	74%	-0,25%	26%	RUON-11.18	93,11	6,90%	-0,19%	7,09%	7,15%	-0,07%

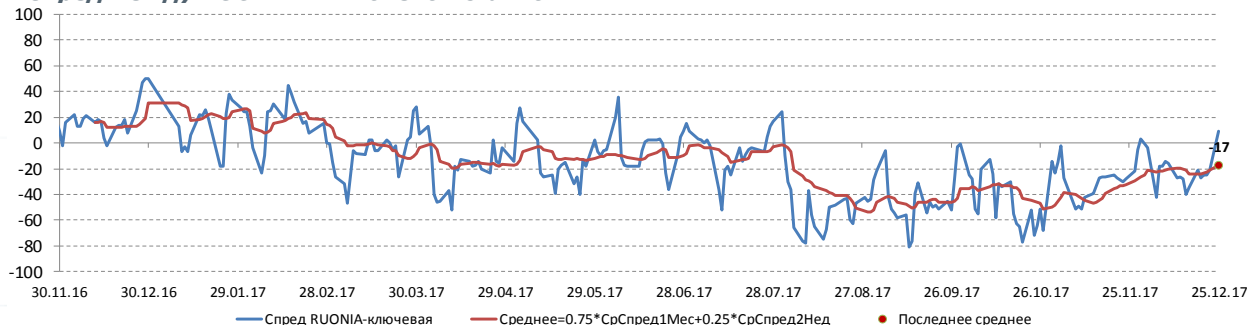
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	7,88	7,44
29011	31.01.18	10,44	9	8,24
29012	23.05.18	8,94	7,86	7,45
29006	07.02.18	10,61	9,18	8,46

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