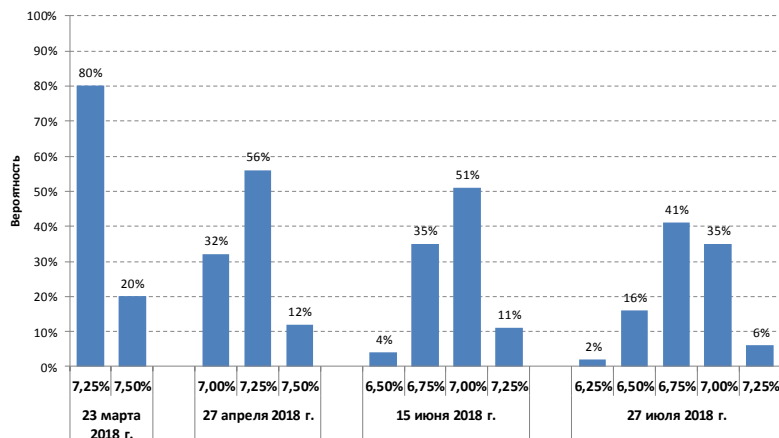


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
28.02.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

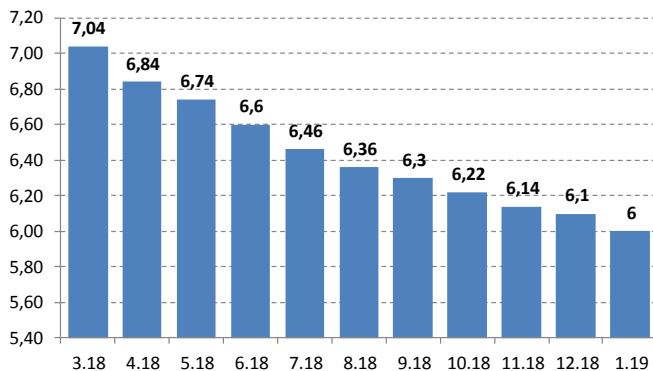
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	80%	0,00%	20%	RUON-4.18	93,16	6,84%	-0,46%	7,30%	7,50%	-0,20%
27 апреля 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-5.18	93,26	6,74%	-0,46%	7,20%	7,30%	-0,10%
15 июня 2018 г.	-0,25%	88%	-0,50%	12%	RUON-7.18	93,54	6,46%	-0,46%	6,92%	7,20%	-0,28%
27 июля 2018 г.	0,00%	60%	-0,25%	40%	RUON-8.18	93,64	6,36%	-0,46%	6,82%	6,92%	-0,10%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-10.18	93,78	6,22%	-0,46%	6,68%	6,82%	-0,14%
26 октября 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-11.18	93,86	6,14%	-0,46%	6,60%	6,68%	-0,08%
14 декабря 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-1.19	94,00	6,00%	-0,46%	6,46%	6,60%	-0,14%

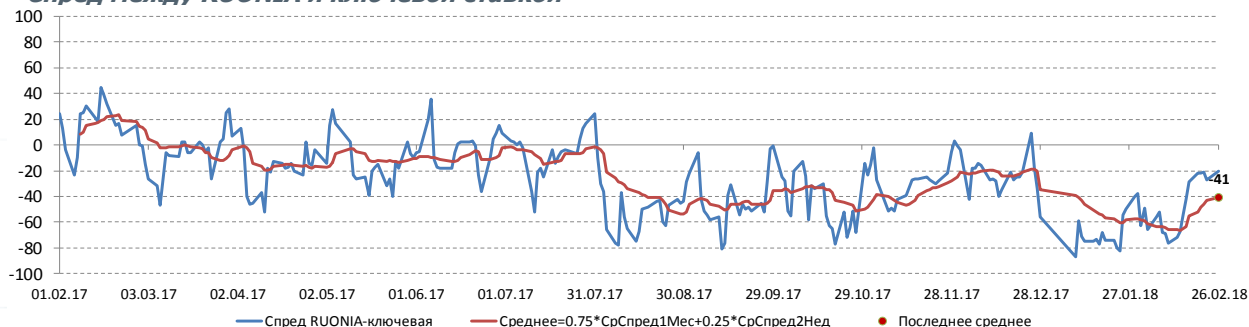
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,67	6,69
29011	01.08.18	8,94	7,69	7,06
29012	23.05.18	8,94	7,54	6,68
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