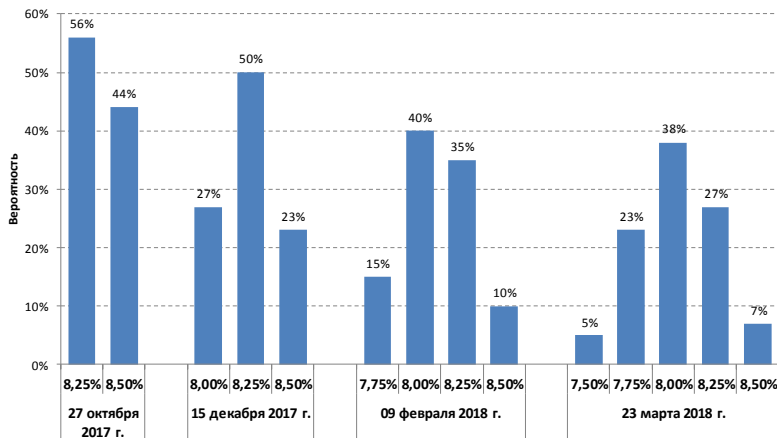


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
12.10.2017

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

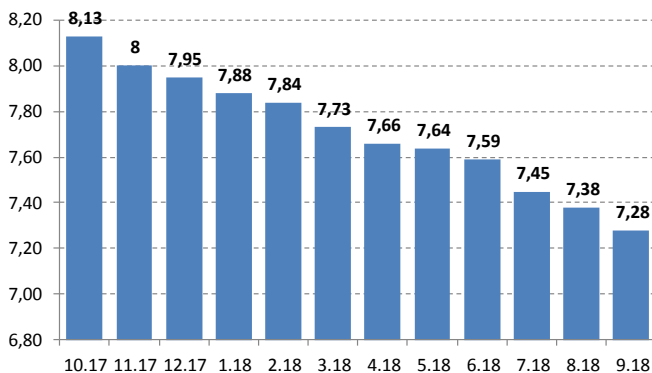
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
27 октября 2017 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-11.17	92,01	8,00%	-0,37%	8,37%	8,50%	-0,14%
15 декабря 2017 г.	0,00%	52%	-0,25%	48%	RUON-1.18	92,13	7,88%	-0,37%	8,25%	8,37%	-0,12%
09 февраля 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-3.18	92,27	7,74%	-0,37%	8,11%	8,25%	-0,14%
23 марта 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-4.18	92,35	7,66%	-0,37%	8,03%	8,11%	-0,08%
27 апреля 2018 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-5.18	92,37	7,64%	-0,37%	8,01%	8,03%	-0,02%
15 июня 2018 г.	-0,25%	72%	0,00%	28%	RUON-7.18	92,55	7,46%	-0,37%	7,83%	8,01%	-0,18%
27 июля 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-8.18	92,62	7,39%	-0,37%	7,76%	7,83%	-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	18.10.17	10,35	9,12	8,11
29011	31.01.18	10,44	9,07	8,56
29012	22.11.17	10,32	8,95	8,14
29006	07.02.18	10,61	9,27	8,78

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