



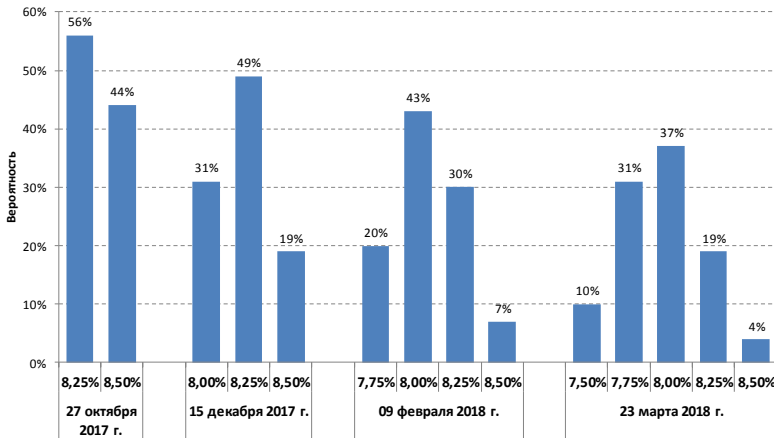
# ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

[MOEX.COM/RU/RUONIA](http://MOEX.COM/RU/RUONIA)

**20.10.2017**

## Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

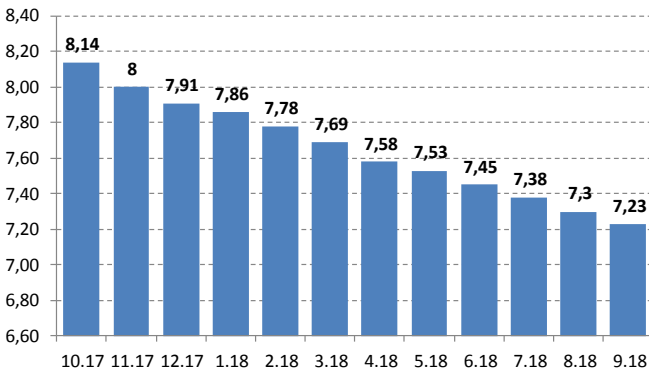
### Ожидания по ключевой ставке - вероятности



### Изменения ставки на каждом заседании - вероятности

Дата заседания	Изменение	Вероятность	Изменение	Вероятность	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
27 октября 2017 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-11.17	92,00	8,01%	-0,36%	8,37%	8,50%	-0,14%
15 декабря 2017 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-1.18	92,14	7,86%	-0,36%	8,22%	8,37%	-0,14%
09 февраля 2018 г.	-0,25%	64%	0,00%	36%	RUON-3.18	92,31	7,70%	-0,36%	8,06%	8,22%	-0,16%
23 марта 2018 г.	0,00%	52%	-0,25%	48%	RUON-4.18	92,43	7,58%	-0,36%	7,94%	8,06%	-0,12%
27 апреля 2018 г.	0,00%	80%	-0,25%	20%	RUON-5.18	92,48	7,53%	-0,36%	7,89%	7,94%	-0,05%
15 июня 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-7.18	92,62	7,38%	-0,36%	7,74%	7,89%	-0,14%
27 июля 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-8.18	92,70	7,30%	-0,36%	7,66%	7,74%	-0,08%

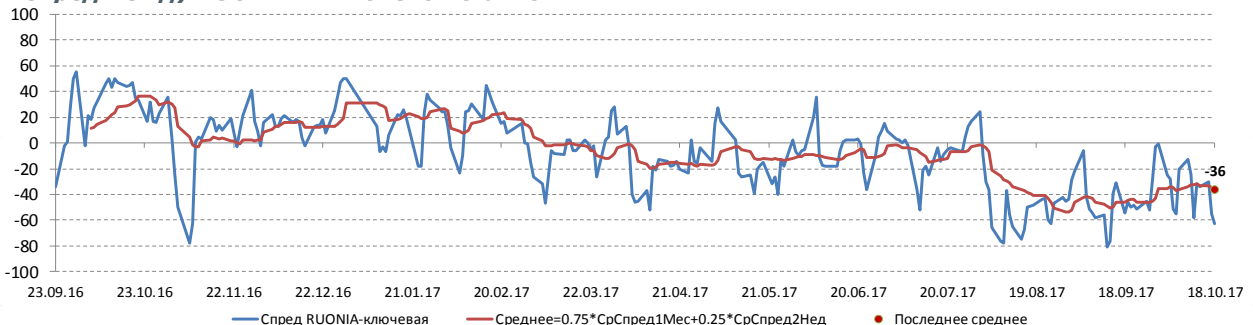
### Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



### 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	8,07	
29011	31.01.18	10,44	9,06	8,47
29012	22.11.17	10,32	8,94	8,09
29006	07.02.18	10,61	9,26	8,68

### 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