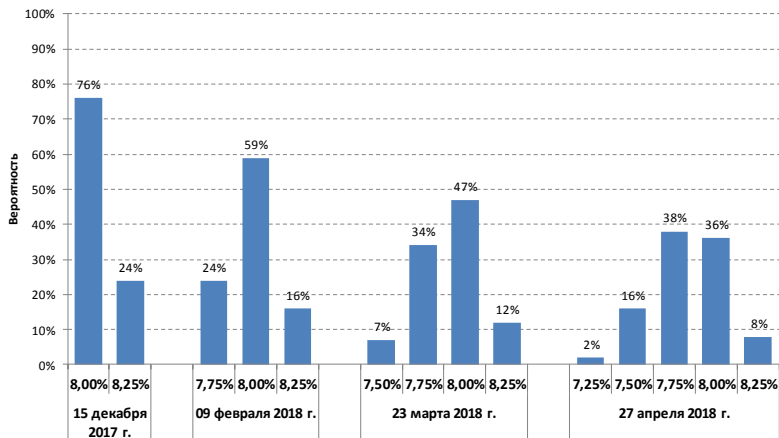
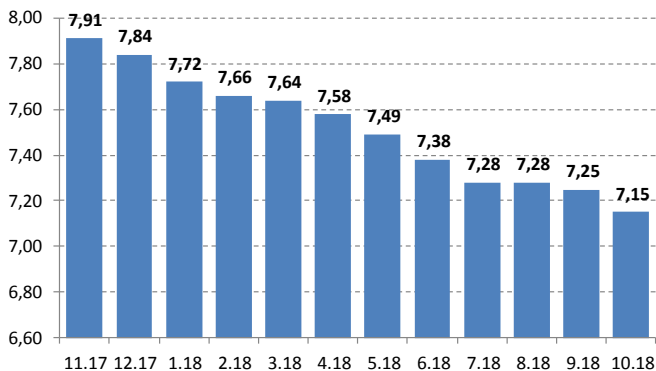


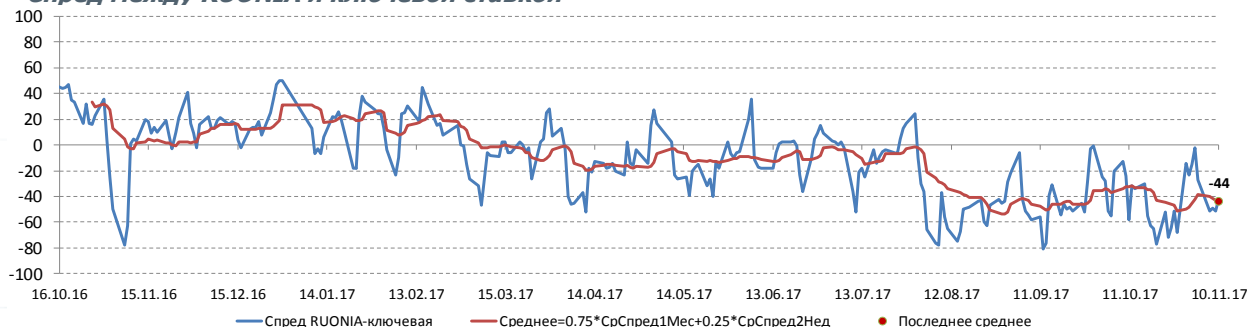
ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
15.11.2017
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							
15 декабря 2017 г.	-0,25%	76%	0,00%	24%	RUON-1.18	92,28	7,73%	-0,34%	8,07%	8,25%	-0,19%
09 февраля 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-3.18	92,36	7,65%	-0,34%	7,99%	8,07%	-0,08%
23 марта 2018 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-4.18	92,43	7,58%	-0,34%	7,92%	7,99%	-0,07%
27 апреля 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-5.18	92,51	7,49%	-0,34%	7,83%	7,92%	-0,08%
15 июня 2018 г.	-0,25%	84%	0,00%	16%	RUON-7.18	92,72	7,28%	-0,34%	7,62%	7,83%	-0,21%
27 июля 2018 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-8.18	92,73	7,28%	-0,34%	7,62%	7,62%	0,00%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-10.18	92,85	7,15%	-0,34%	7,49%	7,62%	-0,13%

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	7,99	7,56
29011	31.01.18	10,44	9,01	8,4
29012	22.11.17	10,32	8,94	8
29006	07.02.18	10,61	9,2	8,62

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