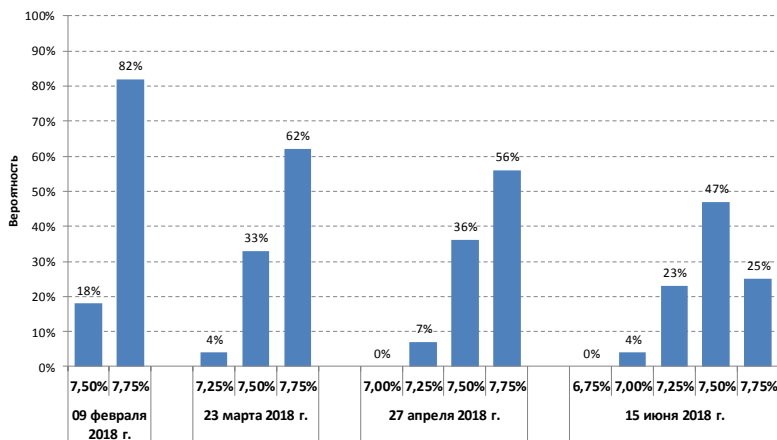


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
17.01.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

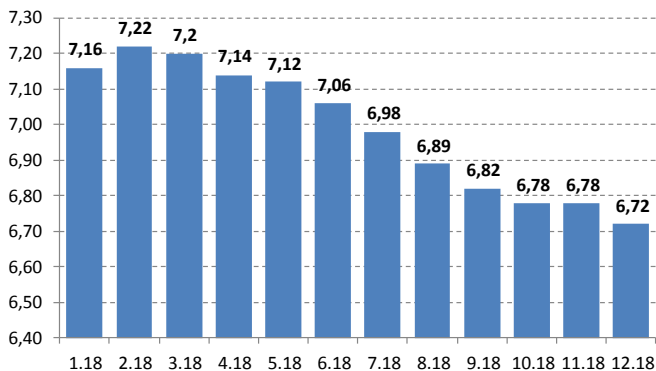
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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							
09 февраля 2018 г.	0,00%	82%	-0,25%	18%	RUON-3.18	92,80	7,21%	-0,50%	7,71%	7,75%	-0,05%
23 марта 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-4.18	92,86	7,15%	-0,50%	7,65%	7,71%	-0,06%
27 апреля 2018 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-5.18	92,88	7,12%	-0,50%	7,62%	7,65%	-0,03%
15 июня 2018 г.	-0,25%	56%	0,00%	44%	RUON-7.18	93,02	6,98%	-0,50%	7,48%	7,62%	-0,14%
27 июля 2018 г.	0,00%	66%	-0,25%	34%	RUON-8.18	93,11	6,90%	-0,50%	7,40%	7,48%	-0,09%
14 сентября 2018 г.	0,00%	56%	-0,25%	44%	RUON-10.18	93,22	6,79%	-0,50%	7,29%	7,40%	-0,11%
26 октября 2018 г.	0,00%	98%	-0,25%	2%	RUON-11.18	93,22	6,78%	-0,50%	7,28%	7,29%	-0,01%

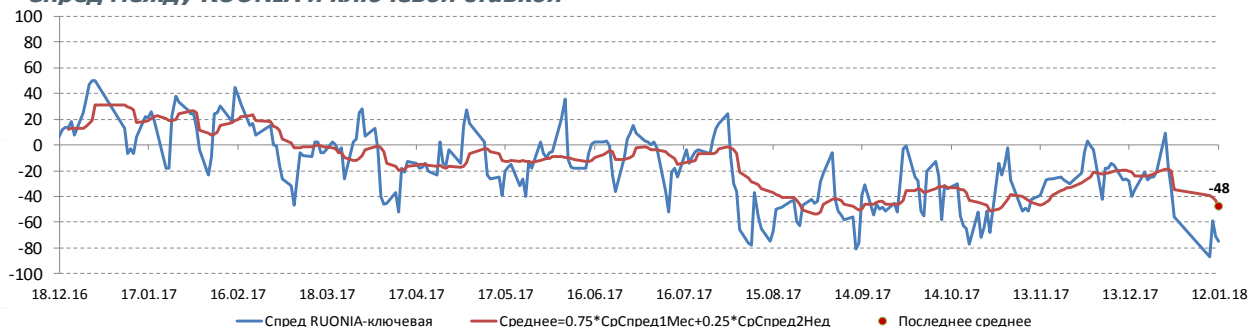
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



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	7,72	7,17
29011	31.01.18	10,44	8,94	8
29012	23.05.18	8,94	7,65	7,21
29006	07.02.18	10,61	9,11	8,21

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