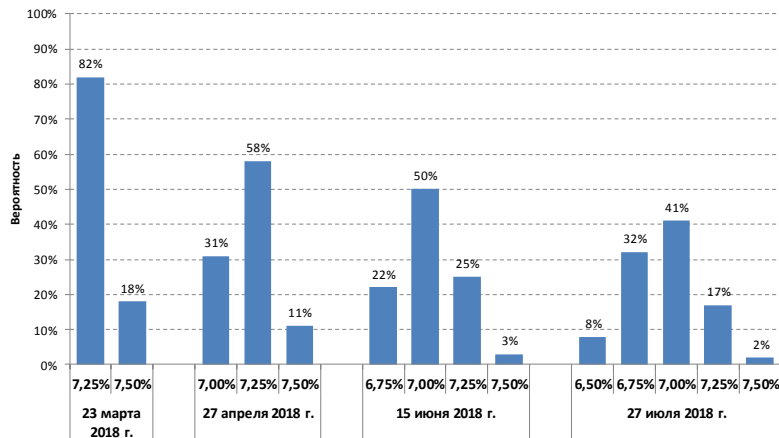


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
20.02.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

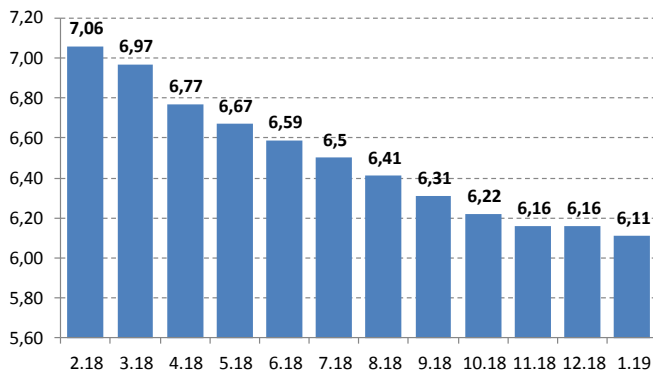
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	82%	0,00%	18%	RUON-4.18	93,24	6,77%	-0,53%	7,30%	7,50%	-0,21%
27 апреля 2018 г.	0,00%	62%	-0,25%	38%	RUON-5.18	93,33	6,67%	-0,53%	7,20%	7,30%	-0,10%
15 июня 2018 г.	-0,25%	70%	0,00%	30%	RUON-7.18	93,51	6,50%	-0,53%	7,03%	7,20%	-0,18%
27 июля 2018 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-8.18	93,60	6,41%	-0,53%	6,94%	7,03%	-0,09%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	74%	0,00%	26%	RUON-10.18	93,78	6,22%	-0,53%	6,75%	6,94%	-0,19%
26 октября 2018 г.	0,00%	76%	-0,25%	24%	RUON-11.18	93,84	6,16%	-0,53%	6,69%	6,75%	-0,06%
14 декабря 2018 г.	0,00%	78%	-0,25%	22%	RUON-1.19	93,90	6,11%	-0,53%	6,64%	6,69%	-0,06%

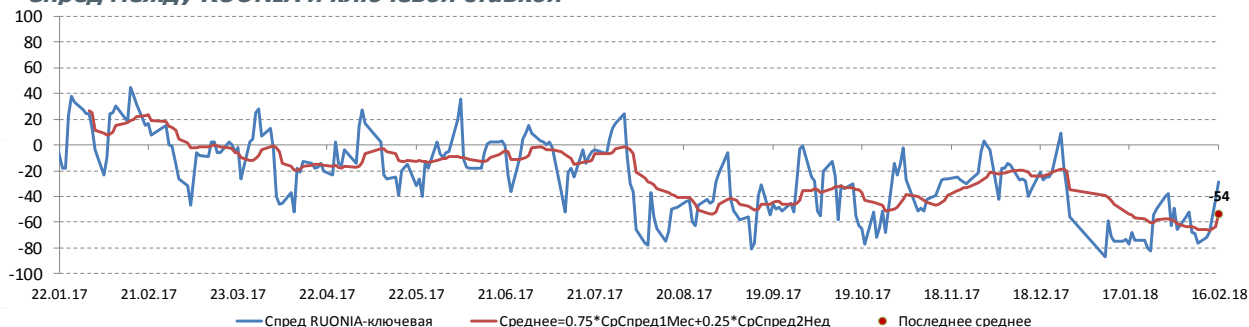
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,64	6,7
29011	01.08.18	8,94	7,65	7,11
29012	23.05.18	8,94	7,49	6,7
29006	08.08.18	9,12	7,84	

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