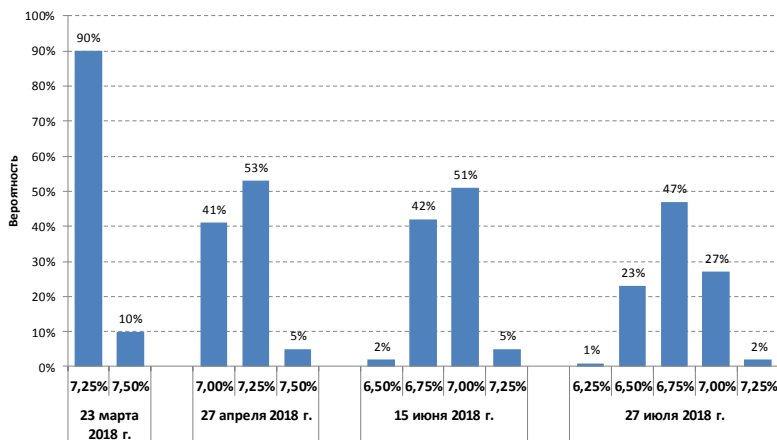


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
01.03.2018

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

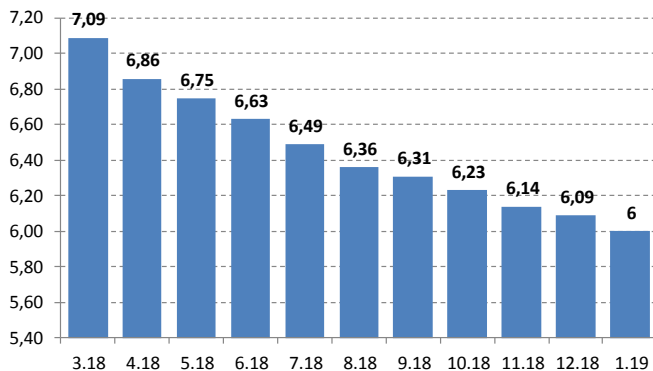
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



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%	90%	0,00%	10%	RUON-4.18	93,14	6,87%	-0,41%	7,28%	7,50%	-0,23%
27 апреля 2018 г.	0,00%	54%	-0,25%	46%	RUON-5.18	93,25	6,75%	-0,41%	7,16%	7,28%	-0,12%
15 июня 2018 г.	-0,25%	96%	-0,50%	4%	RUON-7.18	93,51	6,49%	-0,41%	6,90%	7,16%	-0,26%
27 июля 2018 г.	-0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-8.18	93,64	6,36%	-0,41%	6,77%	6,90%	-0,13%
14 сентября 2018 г.	-0,25%	52%	0,00%	48%	RUON-10.18	93,77	6,23%	-0,41%	6,64%	6,77%	-0,13%
26 октября 2018 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-11.18	93,86	6,14%	-0,41%	6,55%	6,64%	-0,09%
14 декабря 2018 г.	-0,25%	54%	0,00%	46%	RUON-1.19	94,00	6,01%	-0,41%	6,42%	6,55%	-0,14%

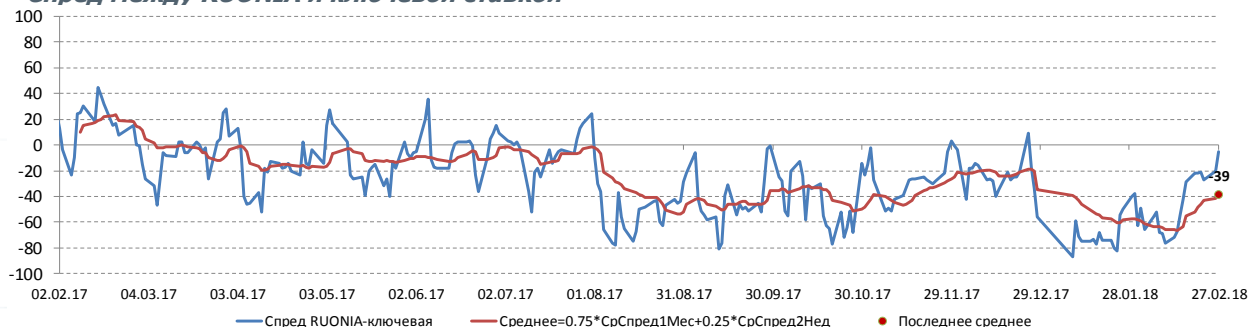
Ожидания по средней ставке RUONIA на год вперед



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	18.04.18	9,12	7,69	6,72
29011	01.08.18	8,94	7,72	7,07
29012	23.05.18	8,94	7,56	6,7
29006	08.08.18	9,12	7,92	

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