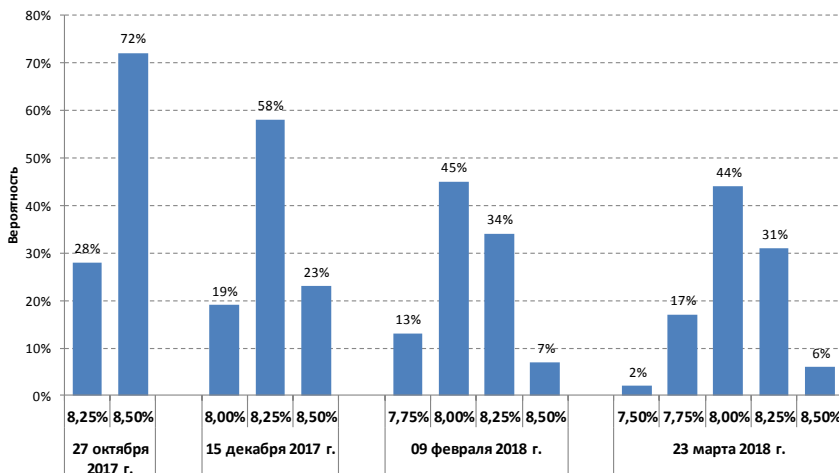


# КОРОТКИЕ СТАВКИ IMPLIED PROBABILITIES

[MOEX.COM/RU/RUONIA](http://MOEX.COM/RU/RUONIA)
**11.10.2017**

## Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

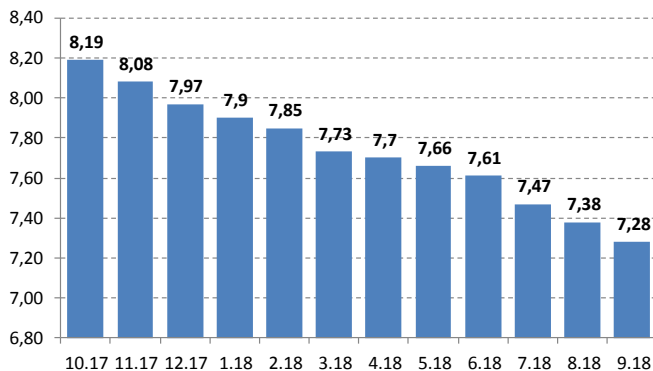
### Ожидания по ключевой ставке - вероятности



### 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 ключевой- RUONIA	Ожидаемая ключевая после заседания	Ожидаемая ключевая до заседания	Ожидаемое изменение ключевой
	Изменение	Вероятность	Изменение	Вероятность							
27 октября 2017 г.	0,00%	72%	-0,25%	28%	RUON-11.17	91,93	8,08%	-0,36%	8,44%	8,50%	-0,07%
15 декабря 2017 г.	-0,25%	68%	0,00%	32%	RUON-1.18	92,10	7,90%	-0,36%	8,26%	8,44%	-0,17%
09 февраля 2018 г.	-0,25%	68%	0,00%	32%	RUON-3.18	92,27	7,74%	-0,36%	8,10%	8,26%	-0,17%
23 марта 2018 г.	0,00%	88%	-0,25%	12%	RUON-4.18	92,30	7,71%	-0,36%	8,07%	8,10%	-0,03%
27 апреля 2018 г.	0,00%	84%	-0,25%	16%	RUON-5.18	92,34	7,66%	-0,36%	8,02%	8,07%	-0,04%
15 июня 2018 г.	-0,25%	80%	0,00%	20%	RUON-7.18	92,54	7,47%	-0,36%	7,83%	8,02%	-0,20%
27 июля 2018 г.	0,00%	68%	-0,25%	32%	RUON-8.18	92,62	7,39%	-0,36%	7,75%	7,83%	-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	18.10.17	10,35	9,12	8,14
29011	31.01.18	10,44	9,1	8,57
29012	22.11.17	10,32	8,96	8,16
29006	07.02.18	10,61	9,3	8,78

### Спред между RUONIA и ключевой ставкой

