

# **Процентные деривативы на российском рынке**

**Антон Винский,  
Начальник Управления финансовых  
производных ГПБ (ОАО)**



# Процентные инструменты

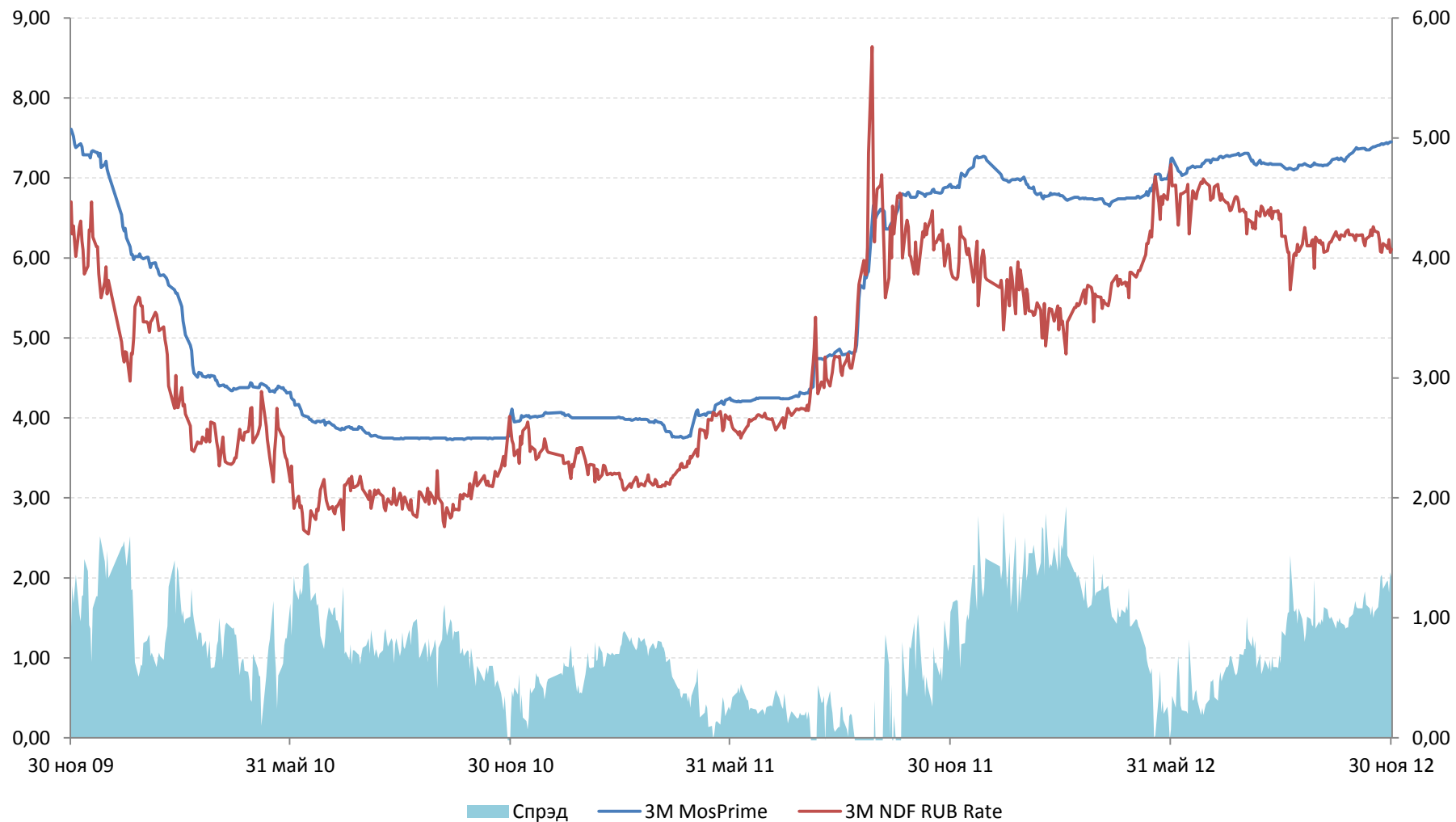
- **Свопы фиксированная-плавающая ставка**
  - Нет устоявшегося единого индикатора на рублевом рынке
    - Mosprime
    - NFEA FX swap rate
    - RUONIA/ROISFIX
- **Кросс-валютные свопы с фиксированной ставкой**
  - RUB/USD
  - RUB/EUR



% годовых

## 3M MosPrime vs 3M NDF RUB Rate

% годовых  
(спрэд)

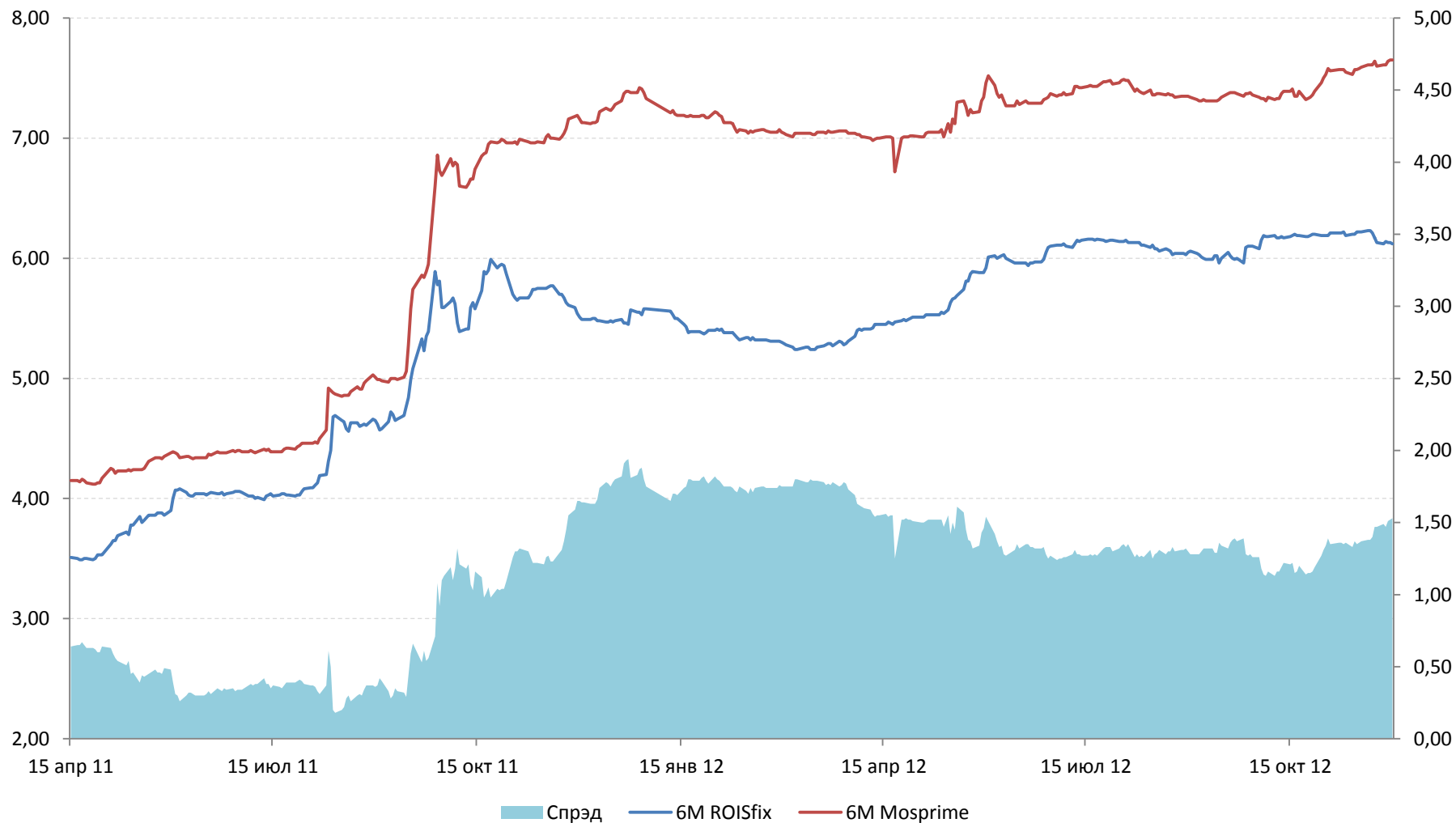




% годовых

## 6M ROISfix vs 6M MosPrime

% годовых  
(спрэд)

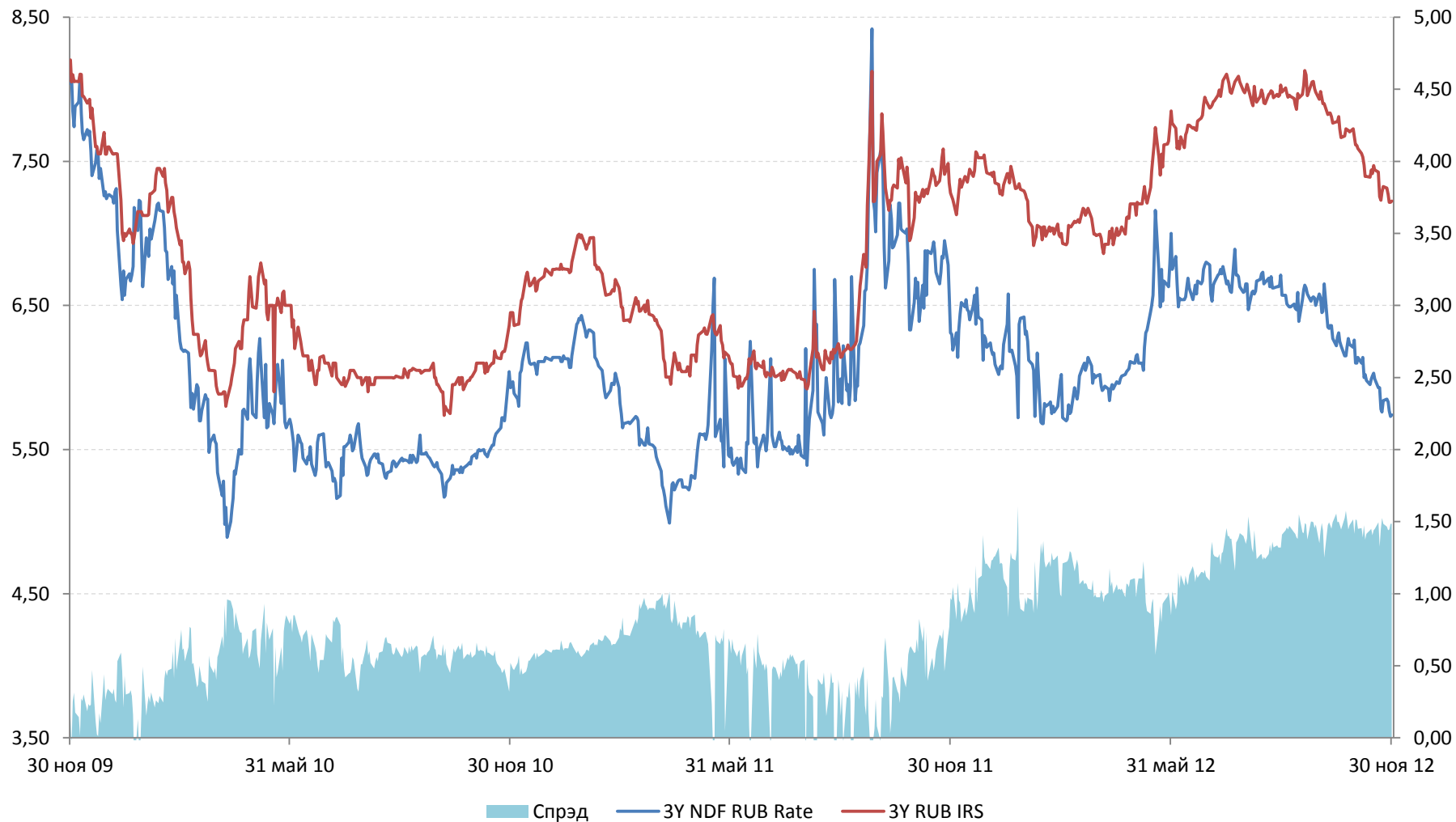




% годовых

## 3Y NDF RUB Rate vs 3Y RUB IRS

% годовых  
(спред)

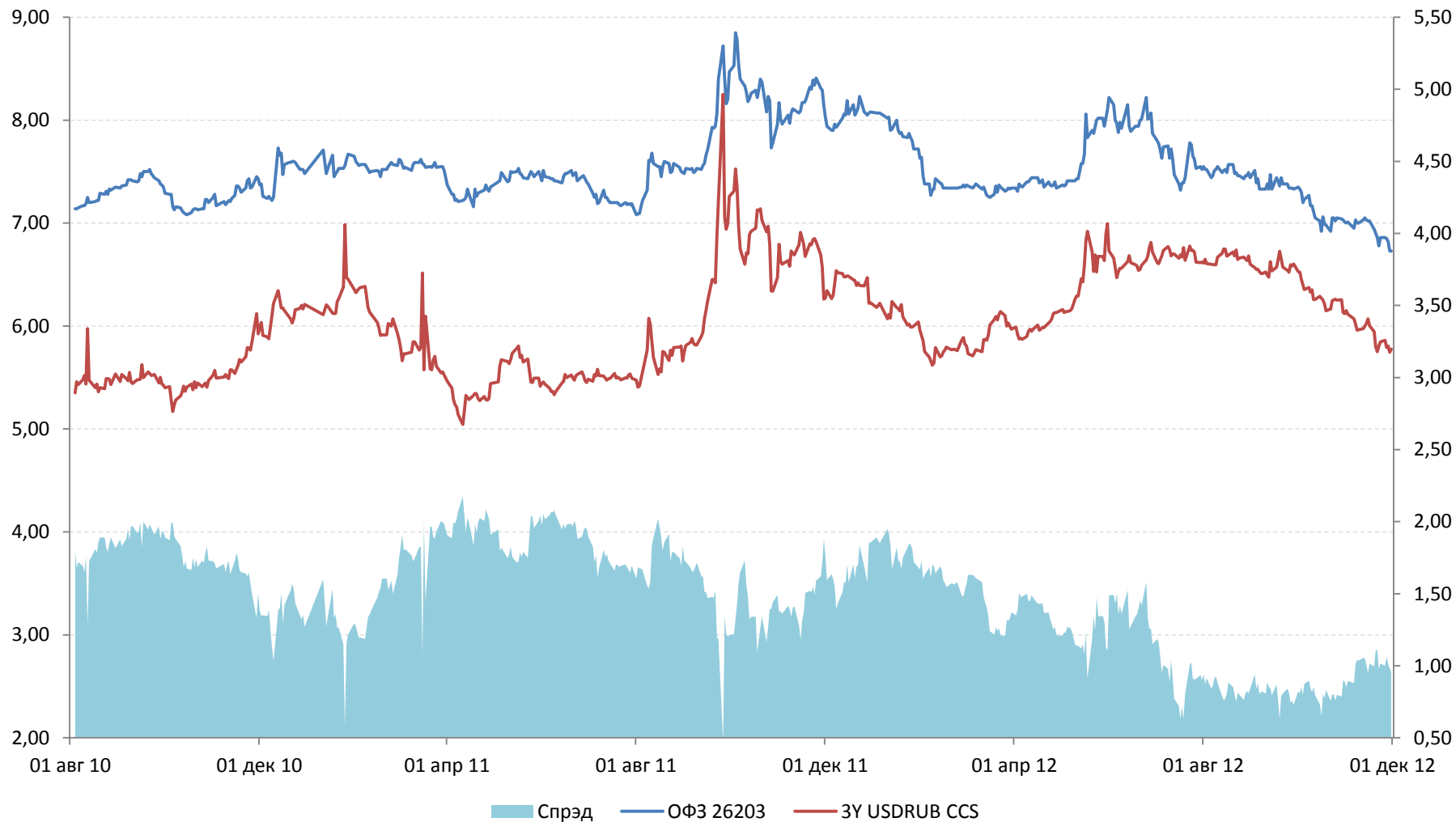




% годовых

## ОФЗ 26203 vs 3Y USDRUB CCS

% годовых  
(спрэд)





# Доступные инструменты

Кросс-валютные свопы  
(фиксированная ставка)  
FX SWAP, CCS, NFEA FX swap

5 б.п.

Mosprime  
RUB (IRS)

10 б.п.

RUONIA (ROISFIX) OIS

20 б.п.

Срочность инструмента

- Средний спрэд

1 год

3-5 лет



# Газпромбанк

Спасибо за внимание!

начальник Управления финансовых производных

**Антон Винский** ☎ +7(495) 428- 46 27, [anton.vinsky@gazprombank.ru](mailto:anton.vinsky@gazprombank.ru)

