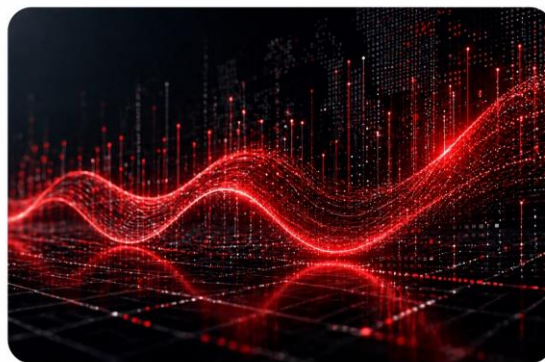


# Фьючерс на индекс RUONIA

Старт торгов 19 мая 2026 г.

Подробнее



## Индекс RUONIA

Индекс накопленной доходности. Показывает накопленную стоимость 1 рубля, капитализированного по ставкам RUONIA с первой даты расчета — 11 января 2010 года.

## Значение индекса

Значение индекса на 01.05.2026 составляет 4.2627 пунктов

## Материалы ЦБ об индексе RUONIA

[https://cbr.ru/hd\\_base/ruonia/sv\\_ruonia/](https://cbr.ru/hd_base/ruonia/sv_ruonia/)

## ПАРАМЕТРЫ КОНТРАКТА

Параметр	Значение
Код контракта	RUONIA
Базисный актив	индекс RUONIA
Размерность котировки	в пунктах индекса RUONIA, указанного с точностью до 4-х знаков после запятой
Шаг цены	0.0001 пункта
Стоимость шага цены	1 руб.
Котировка	~ 4.4500
Стоимость контракта	~ 44 500 руб.
ГО (КПУР)	~ 5% (~ 2 250 руб.)
Сроки исполнения	квартальные
Последний день торгов	первый торговый день марта, июня, сентября, декабря
Сроки в обращении при запуске торгов	RUONIA-9.26, RUONIA-12.26, RUONIA-3.27, RUONIA-6.27

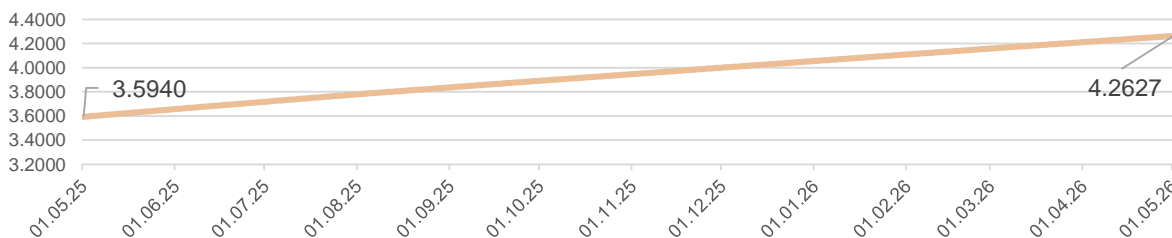
## ЦЕНА ИСПОЛНЕНИЯ

Значение Индекса RUONIA, округленное до 4 знаков после запятой по правилам математического округления.

## КАК ИСПОЛЬЗОВАТЬ

- торговля на ожиданиях по изменению процентной ставки
- хеджирование процентного риска облигационных портфелей и портфелей активов с плавающими ставками
- хеджирование активов и пассивов подверженных процентному риску
- арбитраж между процентными инструментами

## ДИНАМИКА ИНДЕКСА RUONIA



## О фьючерсной цене индекса RUONIA

Фьючерсная цена показывает ожидаемое значение индекса на дату экспирации. Она определяется как текущим значением индекса, так и ожидаемыми процентными ставками до даты экспирации. Поэтому фьючерсная цена может как расти, так и снижаться, даже если сам индекс RUONIA продолжает плавно увеличиваться. Более подробно см. Приложение 1.



Официальный телеграм-канал срочного рынка

## ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФЬЮЧЕРСНОЙ ЦЕНЫ ИНДЕКСА RUONIA

Фьючерсная цена индекса RUONIA показывает, каким рынок ожидает значение индекса RUONIA на дату исполнения контракта. Поэтому в цене фьючерса учитываются:

### 1. Текущее значение индекса RUONIA

Это уже накопленная доходность на сегодняшний день.

### 2. Ожидаемые ставки RUONIA до даты исполнения

Рынок оценивает, какими будут однодневные ставки в оставшиеся дни до экспирации, и «донарачивает» индекс до будущей даты.

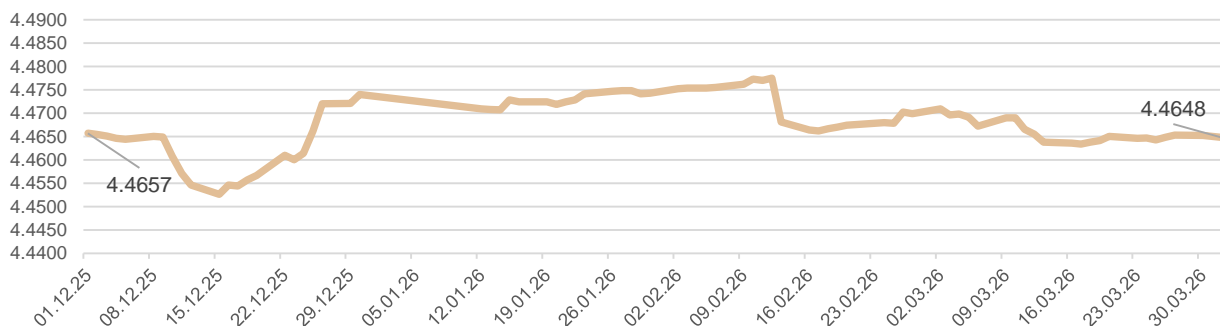
Упрощенно:

**Цена фьючерса = текущий индекс RUONIA + ожидаемое накопление RUONIA до даты исполнения**

Поэтому фьючерсная цена будет отличаться от текущего значения индекса: чем дальше дата исполнения и чем выше ожидаемые ставки, тем больше будет это отличие.

Для примера на графиках ниже приведена оценочная динамика фьючерсных цен контрактов RUONIA-09.26 и RUONIA-12.29 за период 01.12.2025 по 30.03.2025. Оценка осуществлялась на базе значений индекса RUONIA за даты соответствующего периода с использованием процентных денежного рынка.

## РАСЧЕТНАЯ ДИНАМИКА ФЬЮЧЕРСНОЙ ЦЕНЫ КОНТРАКТА RUONIA-9.26



## РАСЧЕТНАЯ ДИНАМИКА ФЬЮЧЕРСНОЙ ЦЕНЫ КОНТРАКТА RUONIA-12.26

