

**Ai singoli contatti ad hoc indicati dalle
Banche partecipanti**

OGGETTO: Indagine triennale sui mercati dei cambi e derivati OTC – aprile 2025

Si comunica che è disponibile sul sito internet della Banca, al seguente indirizzo <https://www.bancaditalia.it/statistiche/raccolta-dati/indagine-derivati/index.html>, la documentazione utile per il *reporting* dell'indagine triennale della Banca dei Regolamenti Internazionali (BRI) sui mercati dei cambi e derivati OTC. Nella sezione dedicata al 2025 sono presenti tutti i documenti necessari per le due *survey* previste per questa quattordicesima edizione; per distinguere i documenti necessari al *turnover* si suggerisce di selezionare solo quelli che nella descrizione contengono la parola "*turnover*". I principali documenti sono:

- lettera di istruzioni (il presente documento);
- gli schemi di rilevazione dei dati;
- la Guideline e le eventuali FAQ della BRI.

Si raccomanda di utilizzare il file Excel degli schemi di rilevazione dei dati sul *turnover* disponibile sul sito internet della Banca d'Italia che, rispetto al file presente sul sito della BRI, contiene in aggiunta dei chiarimenti conformi alla Guideline specifici sulle modalità di compilazione e di applicazione delle contro-valutazioni.

Si rammenta che l'indagine, prevista per il prossimo mese di **aprile 2025**, coinvolge i singoli intermediari e concerne la rilevazione del volume (*turnover*) delle transazioni effettuate sui mercati dei cambi e derivati durante il suddetto mese, **su base "*locational*"** e cioè non consolidata. Gli schemi di rilevazione complessiva del *turnover* si compongono di:

- una prima parte riferita alle operazioni in valute (formulari¹ A2, A3, A4, A5);
- una seconda parte dedicata ai derivati su tassi di interesse "*single-currency*" (formulario B);
- una parte generale di informazioni complementari (formulario "Info", domande 3 e 5);
- una parte di istruzioni sia della BRI sia nazionali.

La "Lista globale dei partecipanti", distribuita ai referenti degli intermediari partecipanti all'indagine, deve essere utilizzata per identificare le controparti dei contratti, stipulati durante il periodo di rilevazione, da raggruppare nella categoria "*reporting dealers*". In particolare, i reporting dealers italiani saranno di riferimento per la compilazione delle voci associate alla componente "*local*", mentre quelli non italiani dovranno essere di riferimento per la componente "*cross-border*".

¹ Si rammenta che il formulario A1 non deve essere compilato.

Si informa, inoltre, che l'invio alla Banca d'Italia degli **schemi di rilevazione**, compilati secondo le regole segnaletiche previste dalla Guideline della BRI e seguendo le ulteriori istruzioni nazionali, deve avvenire improrogabilmente entro il **13 giugno 2025**. In particolare, la trasmissione dei dati deve avvenire via e-mail all'indirizzo indagine_bri@bancaditalia.it.

Nel richiamare l'attenzione delle banche partecipanti sulla necessità di un'accurata compilazione degli schemi di rilevazione e del rispetto delle scadenze concordate, la Banca d'Italia resta a disposizione per ogni eventuale richiesta di assistenza (da far pervenire alla casella e-mail: indagine_bri@bancaditalia.it).

Roma, 6 marzo 2025