

Turnover dei mercati dei cambi e dei prodotti derivati in Italia

(milioni di dollari USA e valori percentuali)

Categoria	Campione			Sistema bancario		
	Totale mensile	Quota percentuale	Valore giornaliero	Totale mensile	Quota percentuale	Valore giornaliero
	Aprile 2016					
Mercato dei cambi	335.431	52,6	16.772	345.806	52,6	17.290
mercato a pronti	48.002	7,5	2.400	49.487	7,5	2.474
mercato a termine	287.429	45,1	14.371	296.319	45,1	14.816
Derivati su valute	20.396	3,2	1.020	21.026	3,2	1.051
Cambi e derivati su valute	355.827	55,8	17.791	366.832	55,8	18.342
Derivati su tassi d'interesse	281.882	44,2	14.094	290.600	44,2	14.530
Totale	637.709	100,0	31.885	657.432	100,0	32.872
	Aprile 2013					
Mercato dei cambi	454.066	47,6	22.703	472.985	47,6	23.649
mercato a pronti	133.844	14,0	6.692	139.420	14,0	6.971
mercato a termine	320.222	33,6	16.011	333.565	33,6	16.678
Derivati su valute	19.811	2,1	991	20.637	2,1	1.032
Cambi e derivati su valute	473.877	49,7	23.694	493.622	49,7	24.681
Derivati su tassi d'interesse	480.295	50,3	24.015	500.307	50,3	25.015
Totale	954.172	100,0	47.709	993.929	100,0	49.696

Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su valute e tassi di interesse.

Turnover dei mercati dei cambi e dei derivati su valute in Italia, per strumento

(milioni di dollari USA e valori percentuali)

Strumenti	Euro/ dollaro	Euro/ altre valute	Dollaro/ altre valute	Altre valute /altre valute	Totale	di cui:		Euro/ dollaro	Euro/ altre valute	Dollaro/ altre valute	Altre valute /altre valute	Totale	di cui:	
						Totale euro	Totale dollaro						Totale euro	Totale dollaro
						Milioni di dollari USA							Quote percentuali	
Aprile 2016														
Totale	199.031	90.698	63.159	2.939	355.827	289.729	262.190	55,9	25,5	17,7	0,8	100,0	81,4	73,7
Spot	27.396	15.162	5.190	254	48.002	42.558	32.586	57,1	31,6	10,8	0,5	100,0	88,7	67,9
Outright forwards	10.491	5.320	1.886	52	17.749	15.811	12.377	59,1	30,0	10,6	0,3	100,0	89,1	69,7
Foreign exch. swaps	149.578	65.123	53.138	1.840	269.680	214.702	202.716	55,5	24,1	19,7	0,7	100,0	79,6	75,2
Currency swaps	4.700	2.229	75	83	7.087	6.929	4.775	66,3	31,5	1,1	1,2	100,0	97,8	67,4
Options	6.866	2.863	2.871	8	12.608	9.729	9.737	54,5	22,7	22,8	0,1	100,0	77,2	77,2
Altri prodotti	..	..	..	701	701	..	..	..	..	..	100,0	100,0	..	..
Aprile 2013														
Totale	266.314	133.032	58.909	15.622	473.877	399.346	325.223	56,2	28,1	12,4	3,3	100,0	84,3	68,6
Spot	48.821	62.850	9.332	12.841	133.844	111.671	58.153	36,5	47,0	7,0	9,6	100,0	83,4	43,4
Outright forwards	11.171	3.467	1.162	102	15.902	14.638	12.333	70,2	21,8	7,3	0,6	100,0	92,1	77,6
Foreign exch. swaps	196.046	61.457	45.109	1.709	304.321	257.502	241.155	64,4	20,2	14,8	0,6	100,0	84,6	79,2
Currency swaps	2.539	1.242	170	..	3.951	3.781	2.709	64,3	31,4	4,3	..	100,0	95,7	68,6
Options	7.737	4.016	3.137	970	15.860	11.753	10.874	48,8	25,3	19,8	6,1	100,0	74,1	68,6
Altri prodotti	..	..	..	..	..	..	..	..	..	..	..	..	..	..

Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati si riferiscono alle sole banche partecipanti e sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su valute.

Tavola 3**Turnover dei derivati su tassi d'interesse in Italia, per strumento**

(milioni di dollari USA e valori percentuali)

Strumenti	Euro	Dollaro	Altre valute	Totale	Euro	Dollaro	Altre valute	Totale
	Milioni di dollari USA				Quote percentuali			
	Aprile 2016							
Totale	262.636	12.594	6.652	281.882	93,2	4,5	2,4	100,0
Forward rate agreements	52.250	1.405	..	53.655	97,4	2,6	..	100,0
Interest rate swaps	207.065	10.868	6.509	224.443	92,3	4,8	2,9	100,0
Options	3.321	321	143	3.784	87,8	8,5	3,8	100,0
	Aprile 2013							
Totale	472.706	6.719	869	480.294	98,4	1,4	0,2	100,0
Forward rate agreements	185.018	2.549	166	187.733	98,6	1,4	0,1	100,0
Interest rate swaps	273.677	4.160	704	278.541	98,3	1,5	0,3	100,0
Options	14.011	10	..	14.021	99,9	0,1	0,0	100,0

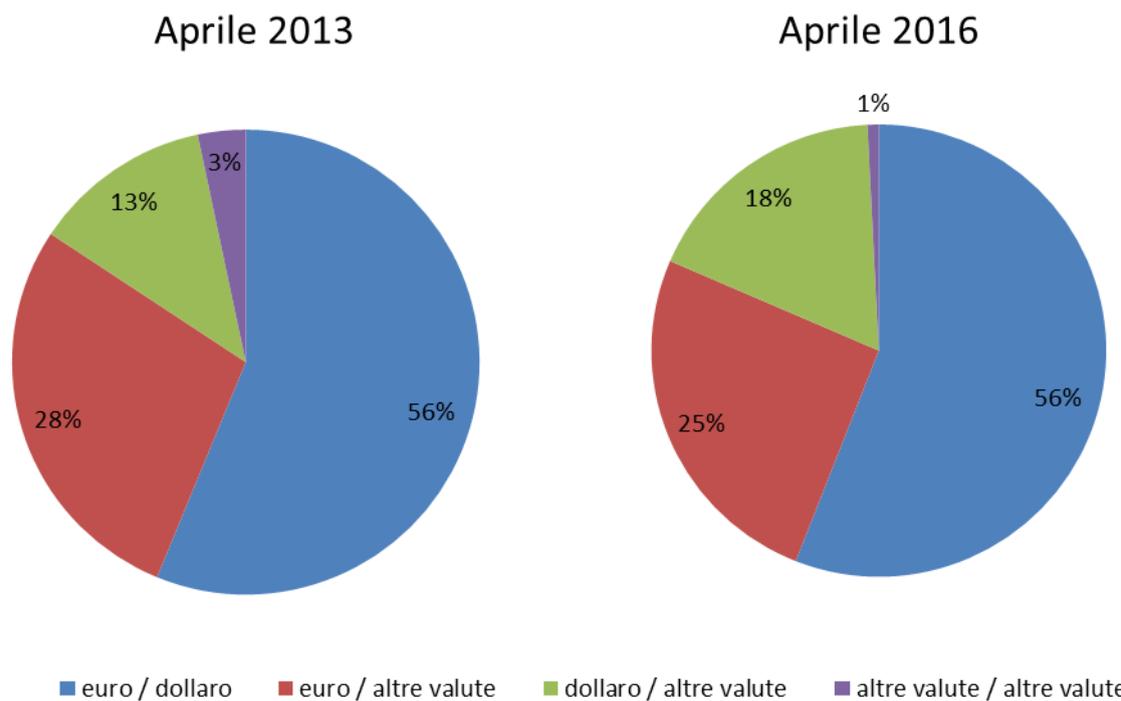
Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati si riferiscono alle sole banche partecipanti e sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su tassi di interesse.

Turnover dei mercati dei cambi e dei prodotti derivati in Italia, per controparte

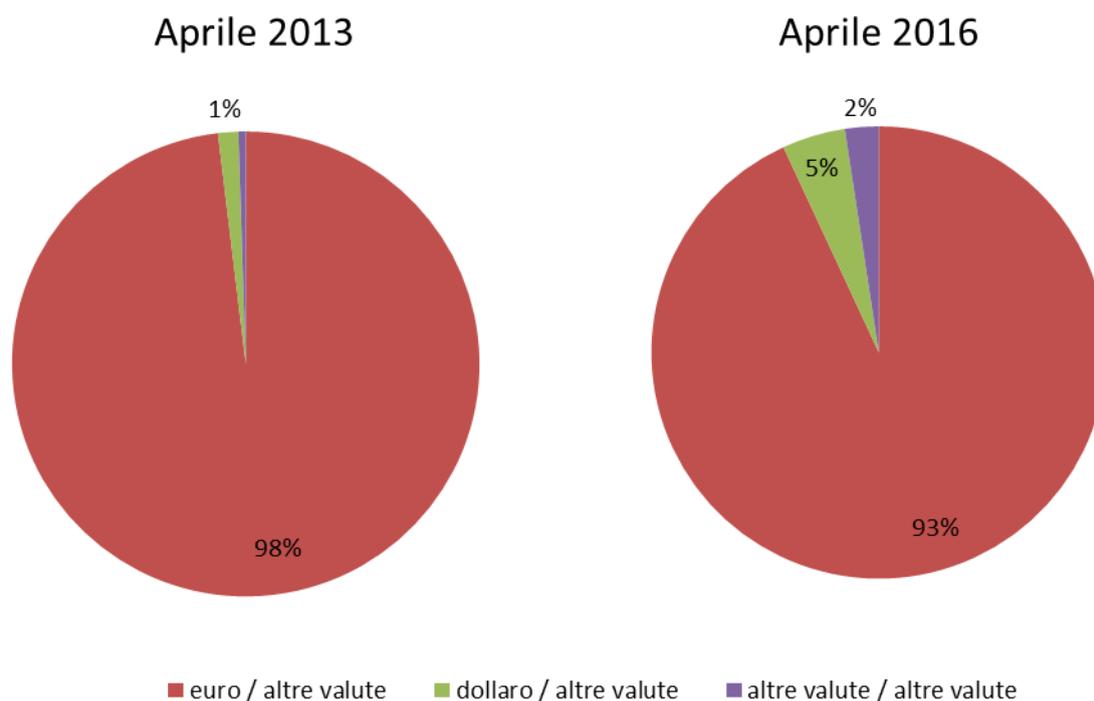
(milioni di dollari USA e valori percentuali)

Controparti	Cambi	Tassi	Totale	Cambi	Tassi	Totale
	Milioni di dollari USA			Quote percentuali		
Aprile 2016						
Totale	355.827	281.882	637.709	55,8	44,2	100,0
banche residenti (1)	15.267	58.473	73.740	2,4	9,2	11,6
banche non residenti (2)	282.042	106.938	388.980	44,2	16,8	61,0
altre istituzioni finanziarie (3)	22.094	107.313	129.407	3,5	16,8	20,3
altre (4)	36.423	9.158	45.581	5,7	1,4	7,1
Aprile 2013						
Totale	473.877	480.295	954.172	49,7	50,3	100,0
banche residenti (1)	34.355	56.686	91.041	3,6	5,9	9,5
banche non residenti (2)	315.670	379.533	695.203	33,1	39,8	72,9
altre istituzioni finanziarie (3)	24.222	34.704	58.926	2,5	3,6	6,2
altre (4)	99.630	9.371	109.002	10,4	1,0	11,4

Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati si riferiscono alle sole banche partecipanti e sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su valute e tassi di interesse. (1) Banche residenti in Italia partecipanti all'indagine BRI. (2) Banche non residenti in Italia partecipanti all'indagine BRI. (3) Istituzioni finanziarie residenti e non residenti non partecipanti all'indagine BRI. (4) Controparti non finanziarie residenti e non residenti.

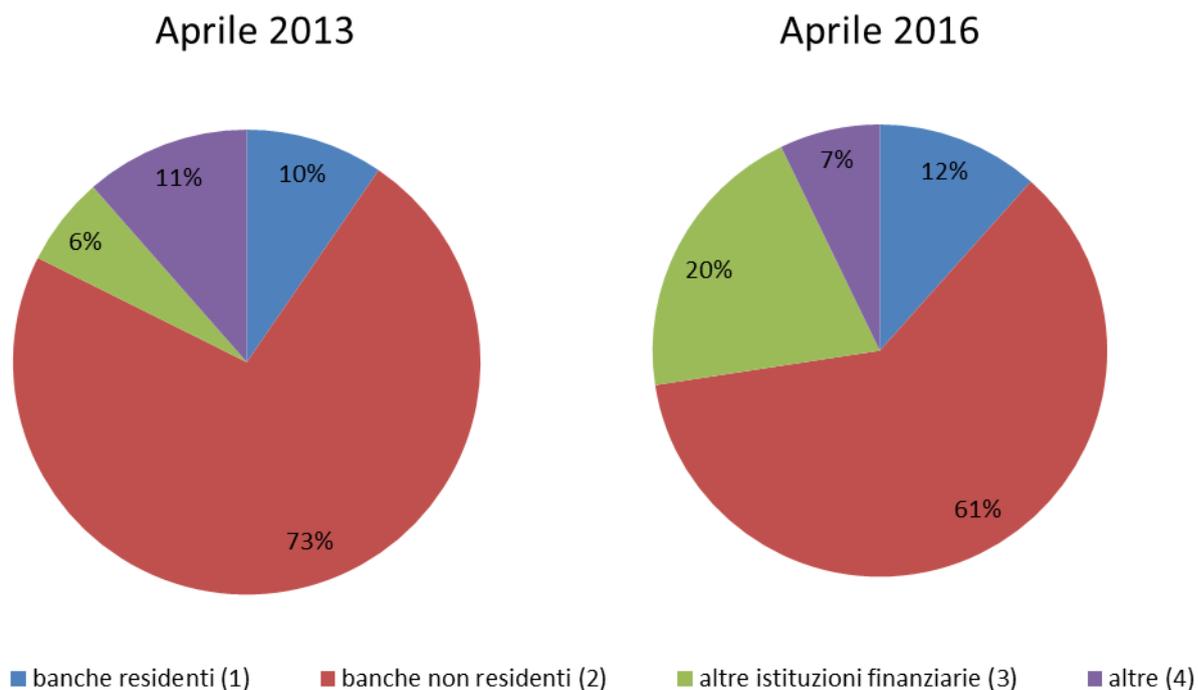
Figura 1**Turnover dei mercati dei cambi in Italia, per valuta**
(quote percentuali)

Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati si riferiscono alle sole banche partecipanti e sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su valute.

Figura 2**Turnover dei derivati su tassi di interesse in Italia, per valuta**
(quote percentuali)

Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati si riferiscono alle sole banche partecipanti e sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su tassi di interesse.

Turnover dei mercati dei cambi e dei prodotti derivati in Italia, per controparte
(quote percentuali)



Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati si riferiscono alle sole banche partecipanti e sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su valute e tassi di interesse. (1) Banche residenti in Italia partecipanti all'indagine BRI. (2) Banche non residenti in Italia partecipanti all'indagine BRI. (3) Istituzioni finanziarie residenti e non residenti non partecipanti all'indagine BRI. (4) Controparti non finanziarie residenti e non residenti.

APPENDICE

Tavola A.1

Turnover dei mercati dei cambi e dei prodotti derivati in Italia - Aprile 2016 Distribuzione per valute, tassi e strumenti (milioni di dollari USA)

Valute	Totale strumenti	Spot	Forwards e swaps	Options	Altri
Mercato delle valute	355.827	48.002	287.429	12.608	7.788
Euro/valute	289.729	42.558	230.513	9.729	6.929
Dollaro Usa	199.031	27.396	160.069	6.866	4.700
Yen giapponese	14.997	1.837	12.629	531	..
Sterlina inglese	45.318	5.433	37.430	921	1.535
Franco svizzero	7.852	1.531	5.570	69	683
Altre valute estere	22.531	6.361	14.815	1.343	11
Dollaro USA/altre valute estere	63.159	5.190	55.024	2.871	75
Yen giapponese	14.985	1.014	13.454	517	..
Sterlina inglese	14.568	1.451	12.864	177	75
Franco svizzero	7.843	167	7.609	66	..
Altre valute estere	25.763	2.557	21.096	2.110	..
Altre coppie di valute estere	2.939	254	1.893	8	784
Mercato dei tassi d'interesse	281.882	–	278.097	3.784	..
Euro	262.636	–	259.315	3.321	..
Dollaro Usa	12.594	–	12.273	321	..
Yen giapponese	..	–	..	..	..
Sterlina inglese	5.922	–	5.779	143	..
Franco svizzero	8	–	8	..	..
Altre valute estere	722	–	722	..	..

Fonte: Banca d'Italia, *Indagini su cambi e derivati OTC*. – Note: i dati si riferiscono alle sole banche partecipanti e sono al netto della doppia contabilizzazione; i prodotti derivati si riferiscono ai soli mercati OTC su valute e tassi di interesse.