

Valuutta- ja johdannaismarkkinakysely Suomessa keväällä 2007

Kansainvälinen järjestelypankki (BIS) toteuttaa kolmen vuoden välein kyselyn kansallisten valuutta- ja johdannaismarkkinoiden toiminnasta maailmanlaajuisien valuutta- ja johdannaismarkkinoiden koon ja rakenteen selvittämiseksi. Suomen Pankki toteutti Suomessa toimivia rahoituslaitoksia koskevan osuuden kyselystä. Rahoituslaitoksilta kysyttiin niiden huhtikuun 2007 aikana tekemien valuutta- ja johdannaiskauppojen määrät sekä kesäkuun 2007 lopussa voimassa olleet sopimuskannat. Johdannaiskauppojen osalta tiedot koskevat OTC-markkinoita. Tiedot pyydettiin ilmoittamaan Yhdysvaltain dollareina. Nyt valmistuneet tulokset koskevat kauppamääriä, ja niistä on eliminoitu Suomessa toimivien rahoituslaitosten keskinäisestä kaupankäynnistä aiheutuva kaksinkertainen raportointi. Vuoden 2004 tiedot eivät ole kattavuusongelmien vuoksi täysin vertailukelpoisia nyt valmistuneiden tulosten kanssa. Kansainvälinen järjestelypankki julkaisee maailmanlaajuiset tulokset samanaikaisesti.

Valuutta- ja johdannaiskauppa yli viisinkertaistunut vuodesta 2004

Suomessa toimivien rahoituslaitosten valuutta- ja OTC-johdannaiskaupan nimellisarvoinen päivävaihto oli huhtikuussa 2007 keskimäärin 11,4 mrd. dollaria eli yli viisinkertainen vuoden 2004 vaihtoon verrattuna. Valuuttakaupan (ml. valuuttajohdannaiset) päivävaihto on yli nelinkertaistunut. Syynä on valuuttaswapien vaihdon laajeneminen yli kahdeksankertaiseksi. Spotkauppa on hieman supistunut. Korkojohdannaisien päivävaihto on kasvanut yli kymmenkertaiseksi, mikä johtuu erityisesti koronvaihtosopimusten ja OTC-korko-optioiden vaihdon voimakkaasta lisääntymisestä. Valuuttakaupan osuus kaikista kaupoista oli 73 % ja korkojohdannaisien osuus 27 %.

Valuuttakaupan päivävaihto oli kaikkiaan 8,3 mrd. dollaria, mistä perinteisten valuuttainstrumenttien – spotkauppojen, termiinien ja valuuttaswapien – osuus oli 98 %. Valuuttajohdannaisien (valuutanvaihtosopimukset ja OTC-valuuttaoptiot) osuus oli siten 2 %. Euroalueen osuus valuuttakaupan päivävaihdosta oli 26 %, mikä on noin puolet vastaavasta osuudesta vuonna 2004.

Korkojohdannaisien päivävaihto ylsi 3 mrd. dollariin. Instrumenteittain tarkasteltuna koronvaihtosopimusten osuus päivävaihdosta oli 65 %, korkotermiinien 5 % ja OTC-korko-optioiden 30 %. Euroalueen osuus korkojohdannaisien päivävaihdosta on supistunut 17 prosenttiin eli vajaaseen kolmannekseen vastaavasta osuudesta vuonna 2004.

Euron asema valuuttakaupoissa yhä keskeisempi

Valuuttakauppojen toisena valuuttana oli euro 89 prosentissa kaupoista. Euron osuus on hieman kasvanut vuodesta 2004. Yleisin valuuttapari oli euro / Yhdysvaltain dollari. Tämän valuuttaparin osuus kaupoista oli 31 %, joskin se on edelleen selvästi supistunut. Euro oli selvästi tärkein kaupankäyntivaluutta myös korkojohdannaisien kaupoissa, joissa euron osuus oli 82 %.

Suomessa toimivan rahoituslaitoksen vastapuolena useimmiten ulkomailla toimiva rahoituslaitos

Valuuttakaupoissa Suomessa toimivien rahoituslaitosten vastapuolena oli 73 prosentissa kaupoista ulkomailla toimiva rahoituslaitos. Osuus on kasvanut 16 prosenttiyksikköä vuodesta 2004. Vastaavasti kotimaisten yritysten osuus vastapuolena on supistunut 18 prosenttiyksikköä eli 21 prosenttiin. Korkojohdannaisilla tehdyissä kaupoissa ulkomailla toimivien rahoituslaitosten osuus oli 88 %. Kotimaisista vastapuolista rahoituslaitosten osuus on kasvanut 10 prosenttiin ja yritysten osuus vähentynyt 2 prosenttiin.

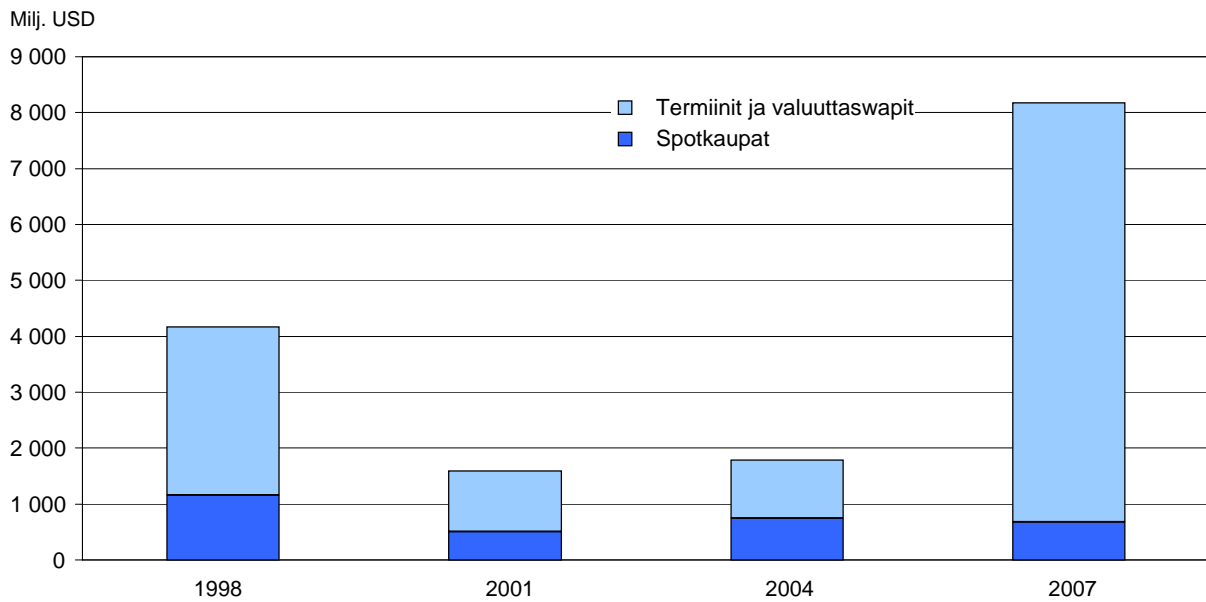
Lisätietoja antaa Pasi Ikonen, puh. 010 831 2371.

Tiedote on luettavissa myös Suomen Pankin internetsivuilla osoitteessa

www.suomenpankki.fi/fi/julkaisut/tilastojulkaisut/index.htm.

Kansainvälisen järjestelypankin tiedote, joka sisältää kyselyn maailmanlaajuiset tulokset, on luettavissa BIS:n internetsivuilla osoitteessa www.bis.org/press/p070925.htm

Valuuttamarkkinoiden vaihto huhtikuussa 1998, 2001, 2004 ja 2007
(Keskimääräinen päivävaihto, milj. USD)



Suomen valuutta- ja johdannaismarkkinat
(Keskimääräinen päivävaihto, milj. USD)

	huhtikuu 1998	huhtikuu 2001	huhtikuu 2004	huhtikuu 2007
A. Perinteiset valuuttainstrumentit	4 170	1 597	1 781	8 174
Spotkaupat	1 156	503	743	671
Termiinit ja valuuttaswapit	3 015	1 093	1 038	7 503
B. Valuuttajohdannaiset	242	60	51	172
Valuuttavaihtosopimukset	13	3	1	47
OTC-valuuttaoptiot	226	57	50	125
Muut	0	0	0	0
C. Korkojohdannaiset	2 120	513	267	3 025
Korkotermiinit (FRA:t)	1 781	30	43	162
Koronvaihtosopimukset	331	328	209	1 963
OTC-korko-optiot	8	156	15	900
Muut	0	0	0	0
D. Johdannaiset (B + C)	2 362	573	318	3 197
E. Yhteensä (A + B + C)	6 532	2 169	2 100	11 371

VALUUTTAMARKKINOIDEN (ML. OTC-VALUUTTAJOHDANNAISET) KESKIMÄÄRÄINEN PÄIVÄVAIHTO VALUUTTAPAREITTAIN HUHTIKUUSSA 2007, milj. USD

	Yhteensä	EUR USD	EUR GBP	EUR muut	USD JPY	Muut parit
Kokonaisvaihto	8 346	2 606	620	4 220	200	700
Prosenttiosuus	100 %	31 %	7 %	51 %	2 %	8 %
josta						
valuuttaswapit	7 122	2 132	494	3 716	175	605
spotkaupat	671	294	41	269	15	53
termiinit	381	138	30	162	8	42
OTC-valuuttaoptiot	125	40	28	55	2	0
valuutanvaihtosopimukset	47	2	26	18	0	0

VALUUTTAMARKKINOIDEN (ML. OTC-VALUUTTAJOHDANNAISET) KESKIMÄÄRÄINEN PÄIVÄVAIHTO VASTAPUOLITTAIN HUHTIKUUSSA 2007 JA HUHTIKUUSSA 2004, milj. USD

	Rahoituslaitokset		Yritykset					
	Kotimaiset		Ulkomaiset		Kotimaiset		Ulkomaiset	
	2007	2004	2007	2004	2007	2004	2007	2004
Valuuttaswapit	273	15	5 559	459	1 258	384	32	11
Spotkaupat	76	12	447	558	147	169	2	5
Termiinit	24	3	50	10	286	147	20	9
OTC-valuuttaoptiot	0	0	4	26	119	24	2	0
Valuutanvaihtosopimukset	7	0	13	1	26	0	0	0
Yhteensä	380	30	6 073	1 053	1 837	724	56	25
Prosenttiosuus	5 %	2 %	73 %	57 %	21 %	39 %	1 %	1 %

KORKOJOHDANNAISTEN KESKIMÄÄRÄINEN PÄIVÄVAIHTO VALUUTOITTAIN HUHTIKUUSSA 2007, milj. USD

	Kaikki yhteensä	EUR	SEK	USD	Muut
Kokonaisvaihto	3 025	2 490	72	313	150
Prosenttiosuus	100 %	82 %	2 %	10 %	5 %
josta					
korkotermiinit (FRAt)	162	66	65	8	23
koronvaihtosopimukset	1 963	1 906	8	25	25
OTC-korko-optiot	900	518	0	280	102

KORKOJOHDANNAISTEN KESKIMÄÄRÄINEN PÄIVÄVAIHTO VASTAPUOLITTAIN HUHTIKUUSSA 2007 JA HUHTIKUUSSA 2004, milj. USD

	Rahoituslaitokset		Yritykset					
	Kotimaiset		Ulkomaiset		Kotimaiset		Ulkomaiset	
	2007	2004	2007	2004	2007	2004	2007	2004
Korkotermiinit	88	0	59	43	16	0	0	0
Koronvaihtosopimukset	71	25	1 849	174	43	11	0	0
OTC-korko-optiot	133	0	763	11	4	4	0	0
Yhteensä	292	25	2 671	228	63	15	0	0
Prosenttiosuus	10 %	9 %	88 %	85 %	2 %	6 %	0 %	0 %

EUROALUEELLA (ML. SUOMI) ASUVIEN KANSSA KÄYDYT VALUUTTA- JA JOHDANNAISKAUPAT HUHTIKUUSSA 2007 JA HUHTIKUUSSA 2004, milj. USD ja %

	2007		2004	
	milj. USD	% osuus ¹	milj. USD	% osuus ¹
Perinteiset valuuttainstrumentit	2 053	25 %	909	51 %
Valuuttajohdannaiset	125	73 %	25	49 %
Korkojohdannaiset	502	17 %	145	54 %
Yhteensä	2 679	24 %	1 079	51 %

¹ Prosentteina kaikista kaupoista