

# INFORME DEL MERCADO DE DERIVADOS FINANCIEROS DE CHILE

FEBRERO 2024



TELEFÉRICO CERRO SAN CRISTÓBAL  
Región Metropolitana de Santiago



## CONTENIDO

<b>I. MERCADOS DE DERIVADOS</b>	<b>1</b>
<b>II. DERIVADOS Y SPOT SOBRE TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>4</b>
<b>III. DERIVADOS SWAP PROMEDIO CÁMARA NOMINAL (SPC-CLP)</b>	<b>8</b>
<b>IV. DERIVADOS SOBRE UNIDAD DE FOMENTO-PESO CHILENO (UF-CLP)</b>	<b>10</b>
<b>Anexo 1: Gráficos adicionales</b>	<b>12</b>
<b>Anexo 2: Descripción del Informe</b>	<b>14</b>
<b>Anexo 3: Abreviaturas</b>	<b>15</b>
<b>Anexo 4: Glosario</b>	<b>16</b>

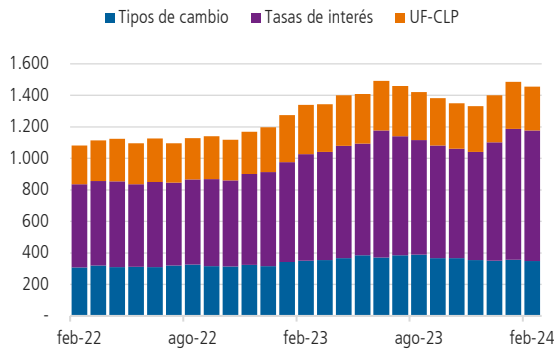


## I. MERCADOS DE DERIVADOS<sup>1</sup>

### Montos vigentes derivados

En febrero de 2024, el tamaño del mercado de derivados bancarios registró un monto vigente de US\$1.455 mil millones (enero: US\$1.485 | -2,0%), el cual estuvo compuesto por los subyacentes Tasas de interés en US\$829 mil millones, Tipos de cambio en US\$348 mil millones y UF-CLP en US\$279 mil millones (Gráfico I.1).

**GRÁFICO I.1**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS POR ACTIVO SUBYACENTE  
(mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

Se observaron reducciones en las operaciones UF-CLP, Tipos de cambio y Tasas de interés de 6,4%, 2,3% y 0,3%, respectivamente. La disminución en este último subyacente estuvo influenciada por la depreciación del peso chileno respecto del dólar (Tabla I.1).

**TABLA I.1**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES POR ACTIVO SUBYACENTE (1) (2)  
(mil millones de dólares)

Subyacente	%	feb-24	ene-24	Δ%
<b>Tipos de cambio</b>	<b>23,9%</b>	<b>348</b>	<b>356</b>	<b>-2,3%</b>
USD-CLP	20,7%	301	308	-2,5%
OME-CLP	0,5%	8	8	-3,0%
USD-CLF	1,3%	19	20	-0,7%
OME-CLF	0,4%	6	6	2,9%
ME-ME	1,0%	15	15	-2,5%
<b>Tasas de interés</b>	<b>56,9%</b>	<b>829</b>	<b>831</b>	<b>-0,3%</b>
SPC CLP	45,5%	662	666	-0,6%
SPC CLF	1,3%	19	21	-6,6%
Tasas extranjeras	10,1%	148	145	1,9%
<b>UF-CLP</b>	<b>19,1%</b>	<b>279</b>	<b>298</b>	<b>-6,4%</b>
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.455</b>	<b>1.485</b>	<b>-2,0%</b>

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) %: participación del subyacente en el periodo respecto del total.

Δ %: variación del dato respecto al mes anterior.

(2) Las operaciones UF-CLP incluyen instrumentos del tipo forward y swap.

### Montos transados derivados

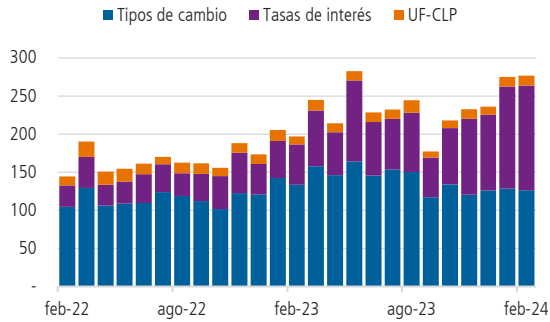
Durante el mes, los bancos transaron US\$277 mil millones (enero: US\$275 | +0,6%). La actividad en derivados sobre Tipos de cambio disminuyó en 1,6%, mientras que los mercados de Tasas de interés y UF-CLP aumentaron cada uno en 2,5%.

En el mercado de Tipos de Cambio, las operaciones USD-CLP, que corresponden al principal par de monedas transado por los bancos, registraron un monto de US\$120 mil millones (enero: US\$122 | -1,7%) (Gráfico I.2 y Tabla I.2).

<sup>1</sup> En esta Sección se presentan los montos vigentes y suscritos expresados en dólares de Estados Unidos, utilizando las paridades publicadas por el Banco Central de Chile para la conversión a dólares equivalentes.



**GRÁFICO I.2**  
**BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES EN DERIVADOS**  
**POR ACTIVO SUBYACENTE**  
 (mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

**TABLA I.2**  
**BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES POR ACTIVO**  
**SUBYACENTE (1) (2)**  
 (mil millones de dólares)

Subyacente	%	feb-24	ene-24	Δ%
<b>Tipos de cambio</b>	<b>45,7%</b>	<b>127</b>	<b>129</b>	<b>-1,6%</b>
USD-CLP	43,5%	120	122	-1,7%
OME-CLP	0,3%	1	1	-2,0%
USD-CLF	0,1%	0	1	-24,4%
OME-CLF	0,1%	0	0	580,7%
ME-ME	1,7%	5	5	-0,3%
<b>Tasas de interés</b>	<b>49,6%</b>	<b>137</b>	<b>134</b>	<b>2,5%</b>
SPC CLP	46,2%	128	129	-0,8%
SPC CLF	0,1%	0	1	-54,0%
Tasas extranjeras	3,3%	9	5	103,1%
<b>UF-CLP</b>	<b>4,7%</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>2,5%</b>
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>277</b>	<b>275</b>	<b>0,6%</b>

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) %: participación del subyacente en el periodo respecto del total.

Δ %: variación respecto al mes anterior.

(2) Las operaciones UF-CLP incluyen instrumentos del tipo forward y swap.



# Derivados y spot sobre tipos de cambio



## II. DERIVADOS Y SPOT SOBRE TIPOS DE CAMBIO

### II.1 DERIVADOS USD-CLP

#### Montos vigentes

El monto vigente total del mercado de derivados USD-CLP fue de US\$301 mil millones (enero: US\$308 | -2,5%), de los cuales 65,1% corresponden a instrumentos *Forward* y *FX swap* y un 34,3% a *Cross Currency Swap*. Respecto de las contrapartes, hubo una disminución de la posición con No residentes de 3,4% (Tabla II.1 y Gráfico II.1).

**TABLA II.1**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP, POR INSTRUMENTO (1)  
(mil millones de dólares)

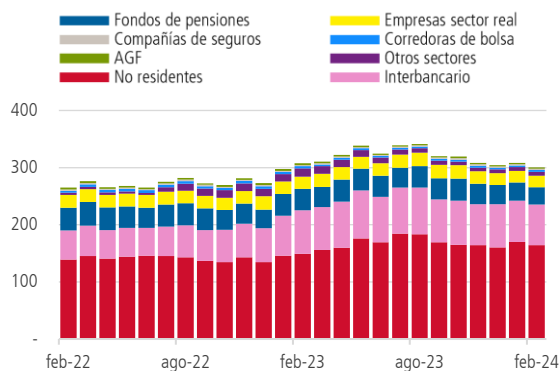
Instrumento	%	feb-24	ene-24	Δ%
Forward y FX Swap	65,1%	196	204	-3,9%
Cross Currency Swap	34,3%	103	103	+0,3%
Opciones y otros	0,6%	2	2	-6,5%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>301</b>	<b>308</b>	<b>-2,5%</b>

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) %: participación del instrumento en el periodo respecto del total.

Δ %: variación respecto al mes anterior.

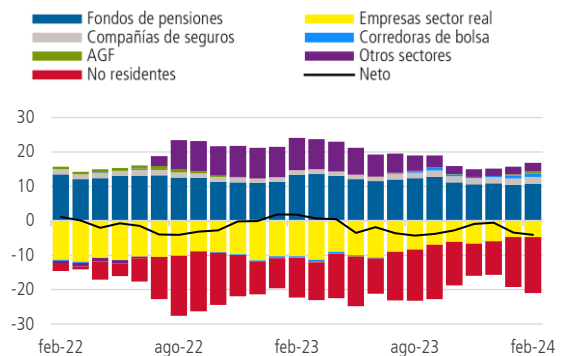
**GRÁFICO II.1**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE  
(mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

Los bancos presentaron una posición neta total vendedora de US\$4 mil millones al cierre de febrero 2024 (enero: US\$3 | +18,6%). Se destacó el aumento de la posición neta de venta de dólares a los No residentes, la cual alcanzó los US\$16 mil millones (enero: US\$14 | +12,4%) (Gráfico II.2).

**GRÁFICO II.2**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS EN DERIVADOS USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (1)  
(mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) Valores positivos indican una posición neta compradora de dólares a futuro de los bancos, mientras que valores negativos indican una posición neta vendedora de dólares a futuro por parte de los bancos.

#### Montos transados

La actividad del mercado de derivados USD-CLP fue de US\$120 mil millones (enero: US\$122 | -1,7%). Se utilizaron instrumentos *Forward* y *FX swap* por US\$117 mil millones (enero: US\$119 | -1,3%) (Tabla II.2 y Gráfico II.3).

**TABLA II.2**  
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP, POR INSTRUMENTO (1)  
(mil millones de dólares)

Instrumento	%	feb-24	ene-24	Δ%
Forward y FX Swap	97,5%	117	119	-1,3%
Cross Currency Swap	2,1%	3	3	-21,4%
Opciones y otros	0,4%	1	0	+7,1%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>120</b>	<b>122</b>	<b>-1,7%</b>

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

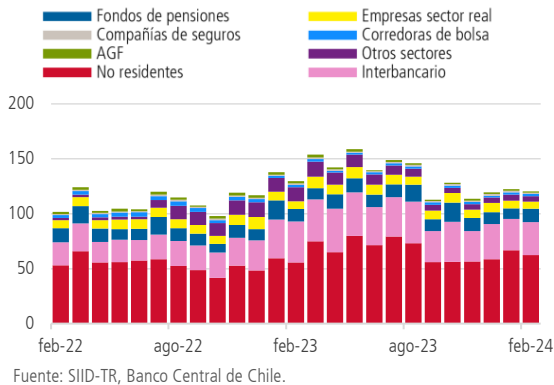
(1) %: participación del instrumento en el periodo respecto del total.

Δ %: variación respecto al mes anterior.

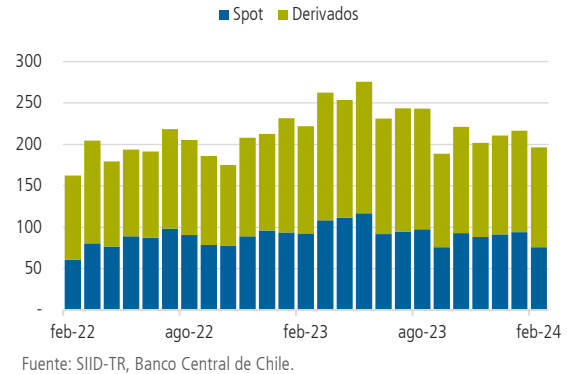


La caída en la actividad del mes se explica, principalmente, por un menor monto transado con No residentes, los cuales registraron US\$62 mil millones (enero: US\$67 | -6,6%). Por otra parte, las operaciones con Fondos de Pensiones aumentaron hasta US\$12 mil millones (enero: US\$10 | +25,8%) (Gráfico II.3).

**GRÁFICO II.3**  
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (mil millones de dólares)



**GRÁFICO II.4**  
BANCOS. MONTOS TRANSADOS MERCADO USD-CLP (mil millones de dólares)



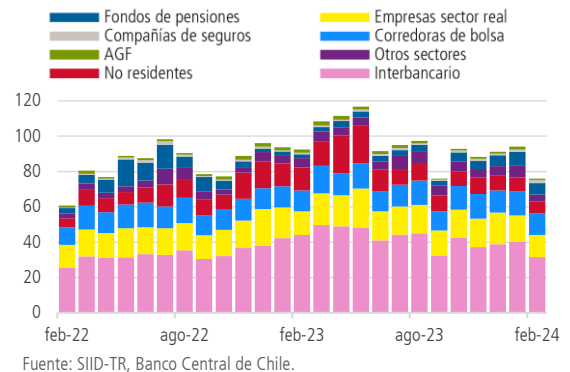
Se observó una disminución en la actividad spot USD-CLP con la mayoría de los sectores de contraparte, destacando la menor actividad en el mercado Interbancario, Otros sectores y Empresas del sector real, con montos de US\$32 mil millones (enero: US\$40 | -21,2%), US\$4 mil millones (enero: US\$7 | -43,9%) y US\$12 mil millones (enero: US\$15 | -16,3%), respectivamente (Gráfico II.5).

## I.2 SPOT USD-CLP

### Montos transados

Durante febrero, el monto total transado en el mercado cambiario USD-CLP, spot más derivados, fue de US\$196 mil millones (enero: US\$217 | -9,3%). De este monto, 38,7% correspondieron a operaciones spot, mercado que alcanzó una profundidad de US\$76 mil millones (enero: US\$94 | -19,2%) (Gráfico II.4).

**GRÁFICO II.5**  
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPOT USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (mil millones de dólares)

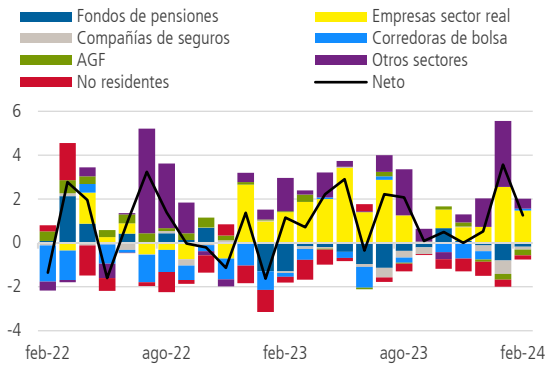




Los bancos efectuaron compras netas a terceros por US\$1 mil millones (enero: US\$4 | -64,6%), principalmente a Empresas del sector real (Gráfico II.6).

### GRÁFICO II.6

BANCOS. MONTOS TRANSADOS NETOS SPOT USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (1)  
(mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) Valores positivos indican una suscripción neta compradora de dólares de los bancos, mientras que valores negativos indican una suscripción neta vendedora de dólares por parte de los bancos.





# Derivados sobre tasas de interés

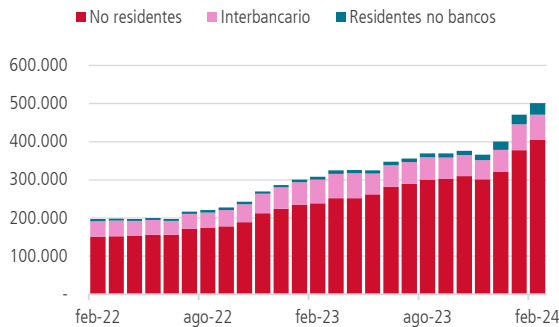


### III. DERIVADOS SWAP PROMEDIO CÁMARA NOMINAL (SPC-CLP)<sup>2</sup>

#### Montos vigentes, plazo residual de hasta 2 años

En el mes de febrero, el monto vigente total de los bancos en derivados SPC-CLP de hasta dos años fue de \$501.493 mil millones (enero: \$470.562 | +6,6%). La mayor posición vigente se observó con Residentes no bancos y No residentes, los cuales registraron incrementos mensuales de 24,4% y 7,3%, respectivamente (Gráfico III.1).

**GRÁFICO III.1**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR MERCADO (mil millones de pesos chilenos)

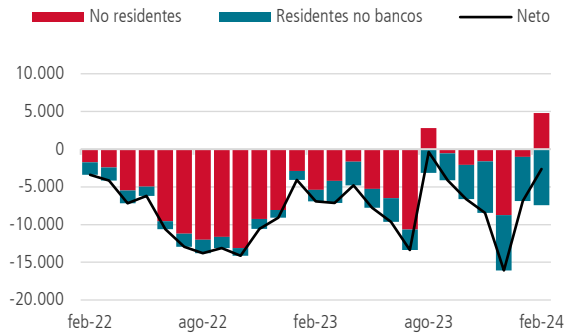


Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

En términos netos, el monto vigente de venta de tasa variable de los bancos fue de \$2.641 mil millones (enero: \$6.880 | -61,6%). Con contrapartes Residentes no bancos, registraron una posición neta de venta \$7.416 mil millones (enero: \$5.847 | +26,8%), mientras que con No residentes registraron una posición neta de compra por \$4.776 mil millones, destacando con estos últimos un cambio de signo de la posición, de vendedora a compradora de tasa variable, respecto del mes previo (Gráfico III.2).

<sup>2</sup>En el mercado de SPC Nominal, las operaciones con plazo de hasta dos años representan aproximadamente el 80% del monto vigente total y alrededor del 93% de lo transado en el mes.

**GRÁFICO III.2**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR MERCADO (1) (mil millones de pesos chilenos)



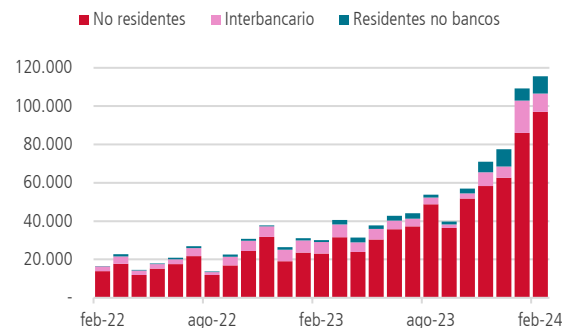
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) Valores positivos indican una posición neta compradora de tasa variable por parte de los bancos, mientras que valores negativos indican una posición neta vendedora de tasa variable de los bancos.

#### Montos transados, plazo contractual de hasta 2 años

La actividad del mercado de SPC-CLP de hasta dos años aumentó a \$115.662 mil millones (enero: \$109.182 | +5,9%). Esta alza se observó en el mercado de Residentes no bancos y No residentes, los cuales registraron montos por \$9.103 mil millones (enero: \$6.276 | +45,1%) y \$97.089 mil millones (enero: \$86.010 | +12,9%), respectivamente. Por otra parte, la actividad en el mercado interbancario fue de \$9.470 mil millones (enero: \$16.896 | -44,0%) (Gráfico III.3).

**GRÁFICO III.3**  
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR MERCADO (mil millones de pesos chilenos)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.



# Derivados sobre Unidad de Fomento-Peso chileno

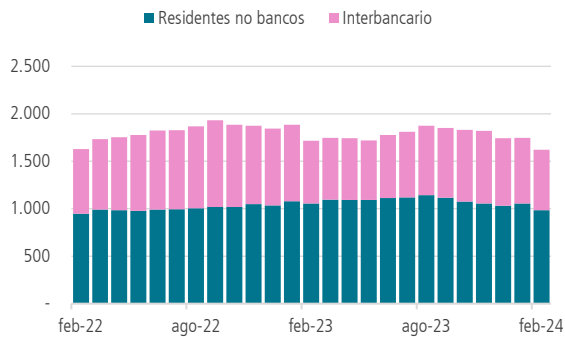


## IV. DERIVADOS SOBRE UNIDAD DE FOMENTO-PESO CHILENO (UF-CLP)<sup>3</sup>

### Montos vigentes, forward mercado local

El monto vigente de los bancos en *forward* UF-CLP fue UF 1.622 millones (enero: UF 1.746 | -7,1%). La posición con los Residentes no bancos alcanzó UF 985 millones (enero: UF 1.056 | -6,8%), mientras que la posición del mercado Interbancario fue de UF 637 millones (enero: UF 690 | -7,6%) (Gráfico IV.1).

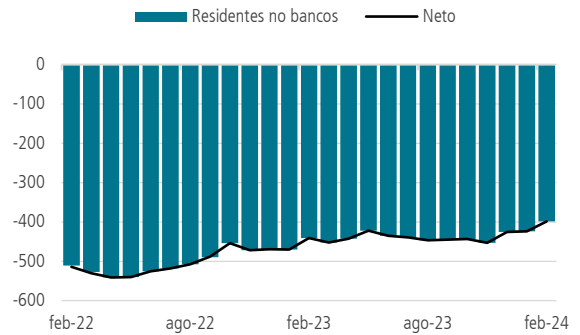
**GRÁFICO IV.1**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES FORWARD UF-CLP, EN EL MERCADO LOCAL (millones de UF)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

La posición neta vendedora de los bancos con sus contrapartes locales disminuyó a UF 399 millones (enero: UF 424 | -6,0%) por vencimientos de contratos, principalmente con Fondos de pensiones (Gráfico IV.2).

**GRÁFICO IV.2**  
BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS FORWARD UF-CLP, EN EL MERCADO LOCAL (1) (millones de UF)



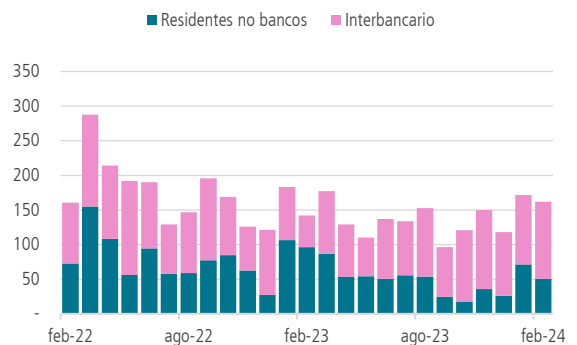
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) Valores positivos indican una posición neta compradora de UF a futuro por parte de los bancos, mientras que valores negativos indican una posición neta vendedora de UF a futuro de los bancos.

### Montos transados y precios, forward mercado local

Durante el mes disminuyeron las transacciones de *forward* UF-CLP, llegando a UF 162 millones (enero: UF 172 | -5,7%), de los cuales con el sector Interbancario fueron UF 111 millones (enero: UF 100 | +10,8%) y con Residentes no bancos UF 51 millones (enero: UF 71 | -28,9%) (Gráfico IV.3).

**GRÁFICO IV.3**  
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES FORWARD UF-CLP, EN EL MERCADO LOCAL (millones de UF)



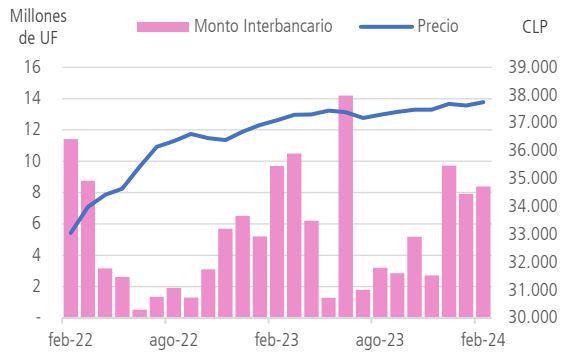
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile

<sup>3</sup> En el mercado UF-CLP local, los instrumentos forward son aproximadamente el 48% del monto vigente total y alrededor del 76% de lo transado en un mes.



Finalmente, los precios *forward* UF-CLP a doce meses del mercado Interbancario (operaciones con vencimiento a febrero 2025) registraron un promedio de \$37.748 pesos por Unidad de Fomento (enero: \$37.628 | +0,3%) (Gráfico IV.4).

**GRÁFICO IV.4**  
BANCOS. PRECIOS FORWARD UF-CLP INTERBANCARIOS A 12 MESES (1)



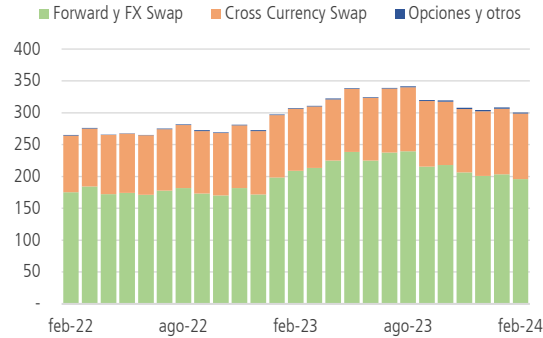
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.  
(1) Promedio simple mensual de los precios transados.



## Anexo 1: Gráficos adicionales

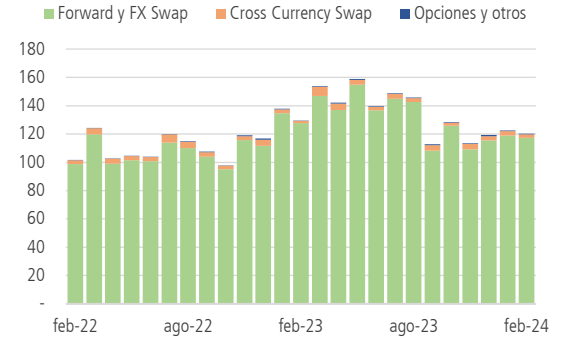
### A. Derivados USD-CLP

BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP, POR INSTRUMENTO (mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

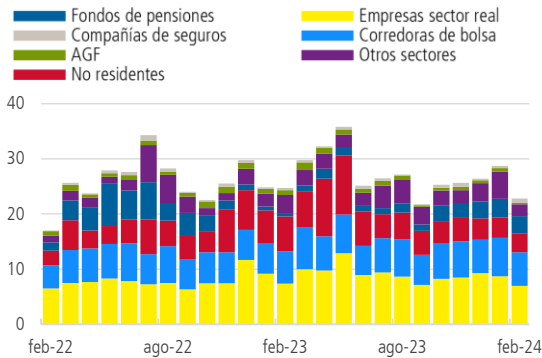
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP, POR INSTRUMENTO (mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

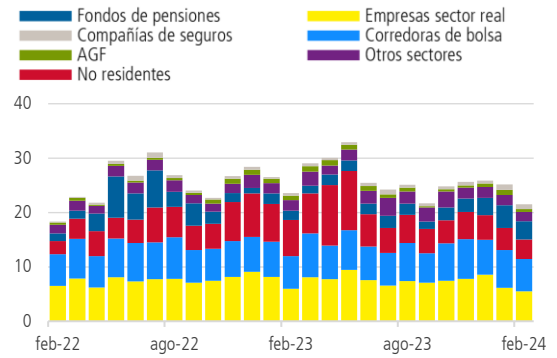
### B. Spot USD-CLP

BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPOT DE COMPRA USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPOT DE VENTA USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (mil millones de dólares)

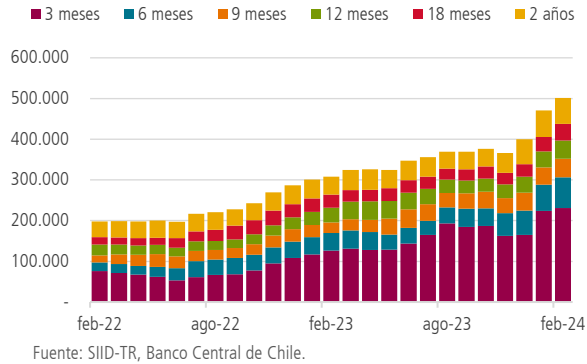


Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

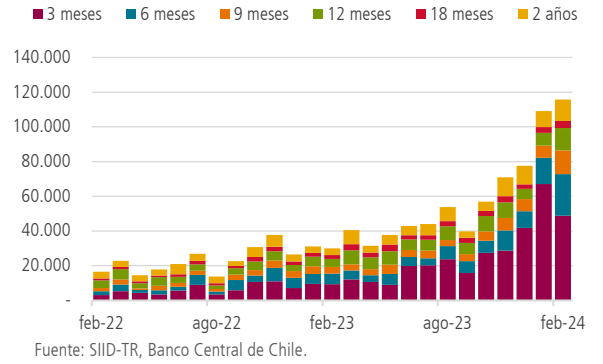


## C. Swap Promedio Cámara Nominal

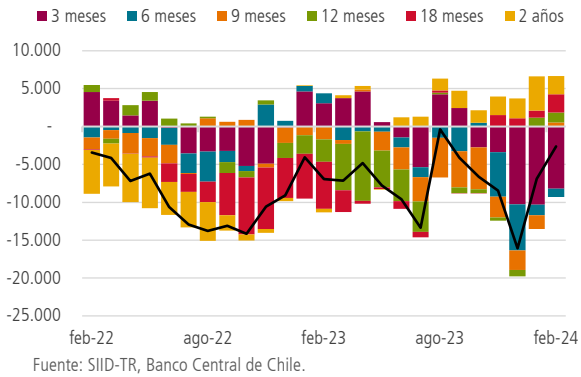
**BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR PLAZO RESIDUAL**  
(mil millones de pesos chilenos)



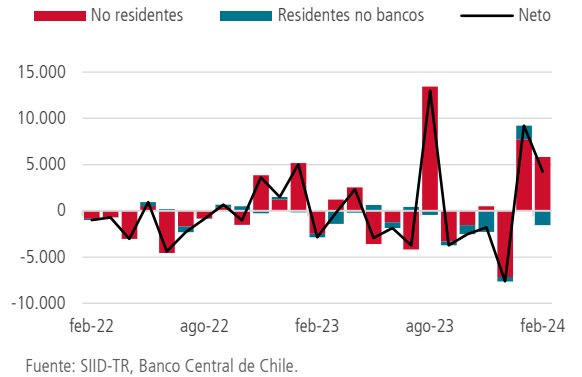
**BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, PLAZO CONTRACTUAL**  
(mil millones de pesos chilenos)



**BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR PLAZO RESIDUAL**  
(mil millones de pesos chilenos)



**BANCOS. VARIACIÓN DE MONTOS VIGENTES NETOS SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR MERCADO**  
(mil millones de pesos chilenos)





## Anexo 2: Descripción del Informe

El Informe tiene por objetivo contribuir a la transparencia del mercado de derivados financieros de Chile, utilizando como fuente la información proporcionada por las empresas bancarias al Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados (SIID-TR).

El documento proporciona un análisis de la evolución de los mercados de derivados sobre Tipos de cambio, Tasas de interés e inflación. Se estructura en cuatro secciones, la primera muestra una comparación de los tres mercados, con cifras en dólares equivalentes, seguido de otras tres secciones diferenciadas según el tipo de subyacente o mercado, profundizando el análisis con estadísticas de montos transados y montos vigentes, por tipo de contrapartes, plazos e instrumentos<sup>4</sup>.

En el primer mercado, correspondiente al de Tipos de cambio, las transacciones entre el dólar estadounidense y el peso chileno se presentan tanto para el mercado de derivados como para el del spot, considerando la estrecha relación entre ambos, en los cuales los bancos intermedian sus operaciones para la gestión de sus inversiones y liquidez, teniendo en cuenta además su política de descalce en moneda extranjera.

En los derivados sobre Tasas de interés, destacan los Swaps Promedio Cámara Nominales, ampliamente utilizados por bancos e inversionistas extranjeros para tomar posiciones respecto de la estructura de Tasas de interés local. En particular, dentro del horizonte de dos años, dichos instrumentos se relacionan con las expectativas sobre la trayectoria futura de la Tasa de Política Monetaria.

El siguiente apartado es el mercado local de derivados de Unidad de Fomento contra el peso chileno, para el cual se analizan los derivados forward, en los que se pacta un valor fijo de la UF a futuro, en función de las expectativas de inflación de las contrapartes.

En la [Base de Datos Estadísticos, Capítulo Derivados y Spot](#) se dispone de esta información en series de tiempo, con periodicidad diaria y mensual. Cabe señalar que las estadísticas mensuales publicadas están sujetas a una política de revisión de tres meses y 23 días, considerando además revisiones excepcionales.

El Informe Mensual del Mercado de Derivados Financieros se publica los días 23 de cada mes, o bien el día hábil bancario siguiente. Los gráficos de este informe y datos adicionales se pueden encontrar en el Monitor Mensual, disponible en [www.siid.cl](http://www.siid.cl).

---

<sup>4</sup> Las cifras de montos y precios contenidas en este informe se encuentran redondeadas a la unidad.





## Anexo 3: Abreviaturas

**BCCh:** Banco Central de Chile.

**CCS:** Cross currency swap.

**CLP:** Peso chileno.

**CLF:** Unidad de Fomento o UF.

**FX:** Tipos de cambio con moneda extranjera.

**IR:** Tasa de interés.

**ME:** Moneda extranjera.

**MN:** Moneda nacional.

**OME:** Otras monedas extranjeras distintas del dólar de los Estados Unidos de América.

**SIID-TR:** Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados.

**SPC:** Swap promedio cámara.

**SPC-CLF:** Swap promedio cámara real.

**SPC-CLP:** Swap promedio cámara nominal.

**TPM:** Tasa de Política Monetaria del Banco Central de Chile.

**UF-CLP:** Tipo de cambio sobre Unidad de Fomento contra peso chileno.

**UF:** Unidad de Fomento.

**USD:** Dólar de los Estados Unidos de América.



## Anexo 4: Glosario

A continuación, se presentan las definiciones de los principales términos utilizados en el informe. La lista completa de términos utilizados en el SIID-TR se puede encontrar en <https://www.siid.cl/glosario>.

**Activo subyacente:** Es el activo al cual hace referencia el valor de los contratos de derivados financieros, como son los Tipos de cambio, unidad de fomento, renta fija y Tasas de interés.

**Contraparte:** Entidad con la que las instituciones bancarias realizan las operaciones de derivados informadas al SIID-TR.

**Contrapartes del sistema bancario:** Corresponde a la clasificación que se realiza de las distintas personas jurídicas y naturales con las cuales las empresas bancarias negocian transacciones en el mercado de derivados o spot. Las estadísticas son elaboradas considerando las contrapartes existentes en forma previa a una novación a una Entidad de Contraparte Central. Las contrapartes se clasifican en:

- a. **Administradoras Generales de Fondos (AGF):** Corresponden a las instituciones que administran los fondos del mercado monetario y de aquellos de plazo superior a un año, que se encuentran supervisados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
- b. **Agencias de Valores:** Son intermediarios de valores supervisados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que operan fuera de las Bolsas de Valores, e intermedian valores distintos de las acciones.
- c. **Compañías de Seguros:** Corresponde a las compañías de seguros y reaseguro, tanto de seguros generales como seguros de vida, que están bajo la supervisión de la CMF. Estas son empresas especializadas en el ámbito de la cobertura de riesgos, que ofrecen seguros que cubren el riesgo de muerte o deterioro del patrimonio, además de cubrir accidentes personales y enfermedades.
- d. **Corredoras de Bolsa:** Son los intermediarios de valores supervisados por la CMF, que actúan como miembros de una bolsa de valores y pueden intermediar acciones y cualquier otro tipo de valores y también pueden operar fuera de bolsa. Para fines de publicación estadística, dentro de este sector se incluyen a las Agencias de Valores.
- e. **Empresas del Sector Real:** Corresponden a las empresas residentes no financieras, tanto públicas como privadas, incluidas las casas matrices que ejercen gestión sobre sus filiales.
- f. **Interbancario:** Corresponden a las negociaciones en que las dos contrapartes son bancos. Sus montos transados, así como sus montos vigentes se consideran una sola vez en las estadísticas del SIID-TR.
- g. **Otros Sectores:** Corresponden al Gobierno, Banco Central, hogares y otras sociedades financieras no contempladas en las demás clasificaciones.
- h. **Residentes no Bancos:** Corresponden a los sectores de contraparte del sistema bancario, excluyendo al Interbancario y Sector Externo.
- i. **Sector Externo:** Corresponden a contrapartes no residentes en Chile que operan con empresas bancarias. Para su identificación se utiliza el código LEI (Legal Entity Identifier).

**Derivados de Unidad de Fomento – Peso chileno:** Derivado de monedas donde los notacionales involucrados están denominados en Peso chileno (CLP) y Unidad de Fomento (UF).



**Moneda extranjera:** Se consideran todas las monedas distintas del peso chileno (CLP) y Unidad de Fomento (UF). Se hace especial énfasis en el dólar estadounidense (USD) por su importancia en el mercado de derivados.

**Moneda nacional:** Para fines de publicación de estadísticas, dentro de este término se incluye al peso chileno y a la Unidad de Fomento.

**Montos transados:** Monto del contrato negociado, correspondiendo a la celebración de una nueva operaciones. Este dato provee una medición de la actividad de mercado.

**Montos vigentes:** Monto nocional de los contratos de derivados que se encuentran vigentes (saldo o posición) a una fecha determinada, es decir, que tienen una fecha de vencimiento posterior a la fecha de referencia de la posición.

**Plazo contractual:** Es el periodo de tiempo entre la fecha de suscripción y la fecha de vencimiento del derivado.

**Plazo residual:** Es el periodo de tiempo entre la fecha de vencimiento y una fecha determinada, la que para fines estadísticos corresponde a la fecha especificada en la publicación de la serie o dato en cuestión.

**Spot:** Transacciones de compra/venta en las cuales se intercambian dos monedas a un precio acordado entre las partes y en que el pago (*cash settlement*) se realiza usualmente en un plazo de hasta dos días hábiles bancarios. En las estadísticas del mercado spot se consideran también los montos intercambiados al vencimiento de derivados con entrega física, así como los que se transan en los contratos FX Swap Spot/Forward.

**Swap Promedio Cámara:** Es un contrato swap en el cual, sobre un monto nocional, se intercambian pagos a una tasa fija por otra variable que depende del índice cámara promedio, el cual se calcula en función de la Tasa de Interés Interbancaria (TIB) y es publicado por la Chilean Benchmark Facility SpA.

**Terceros:** En el caso de las estadísticas de derivados bancarios, corresponde a las contrapartes que no son bancos. Es decir, se excluyen las operaciones interbancarias.

**Unidad de Fomento:** Es una unidad de reajustabilidad de la economía de Chile, basada en la variación del Índice Mensual de Precios al Consumidor.



**INFORME DEL MERCADO DE DERIVADOS** FEBRERO 2024

**SIIID-TR**