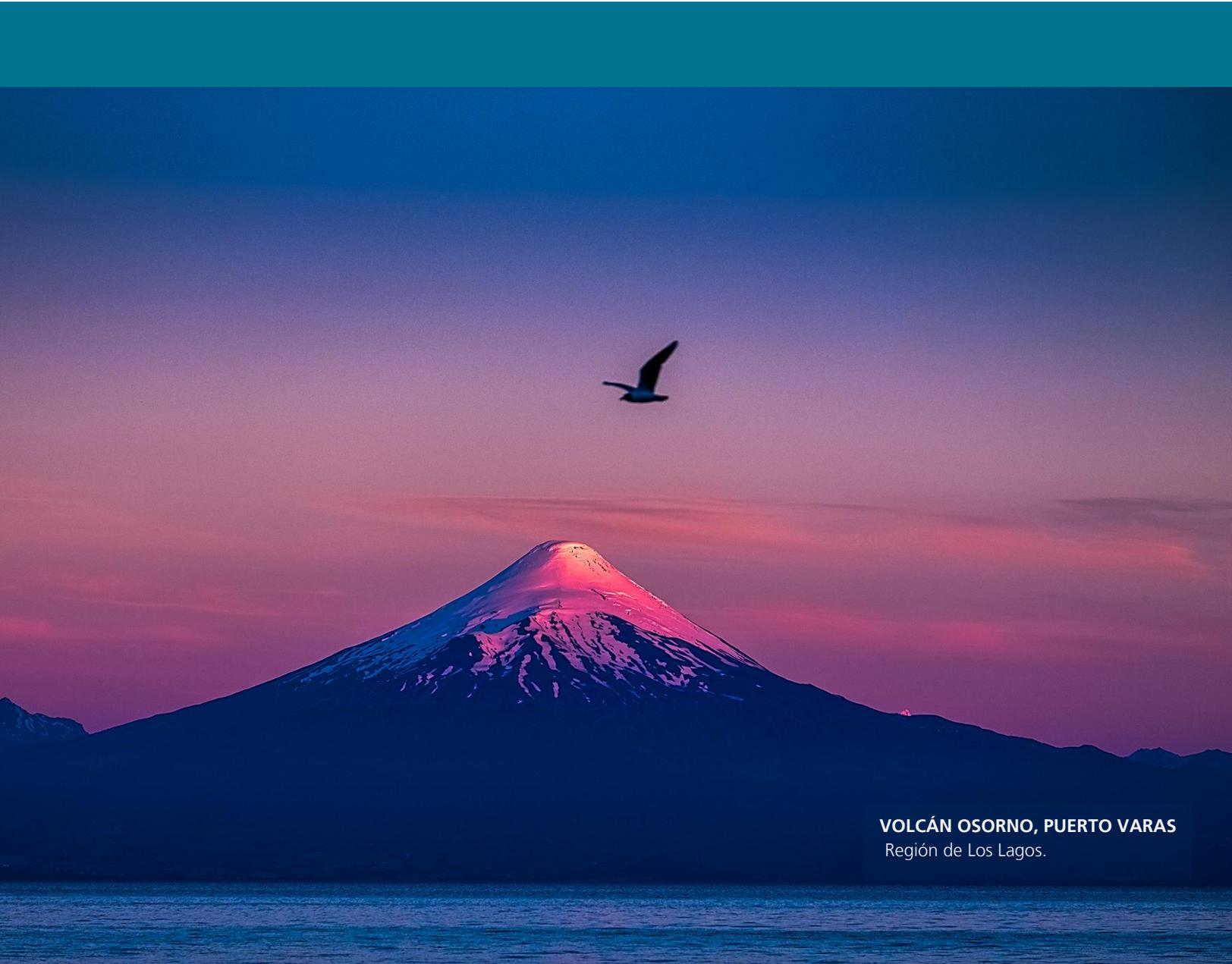




SIID-TR
Sistema Integrado de Información
sobre Transacciones de Derivados

INFORME DEL MERCADO DE DERIVADOS FINANCIEROS DE CHILE

SEPTIEMBRE 2024



VOLCÁN OSORNO, PUERTO VARAS
Región de Los Lagos.



CONTENIDO

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

Este Informe tiene por objetivo contribuir a la transparencia del mercado de derivados financieros en Chile, utilizando como fuente la información proporcionada por las empresas bancarias al Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados. Por otra parte, la fuente de información del mercado cambiario spot es el Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile. En el sitio www.siid.cl se dispone de un monitor diario y mensual con datos de los mercados de derivados, así como información relacionada.



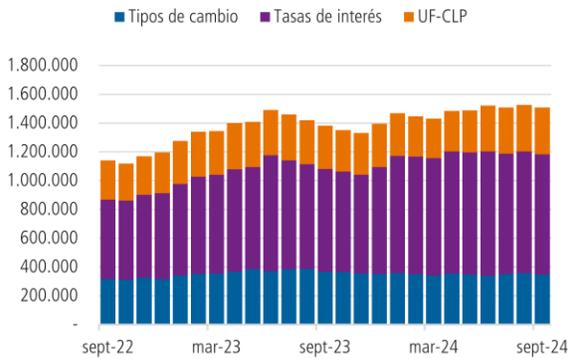
I. MERCADOS DE DERIVADOS¹

Montos vigentes derivados

Al cierre de septiembre 2024, el tamaño del mercado de derivados bancarios registró un monto vigente de US\$1.507.647 millones (ago: US\$1.527.028 | -1,3%), el cual estuvo explicado por los subyacentes Tasas de interés en US\$834.340 millones, Tipos de cambio en US\$348.443 millones y UF-CLP en US\$324.865 millones (Gráfico I.1) (Tabla I.1).

GRÁFICO I.1

BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS, POR ACTIVO SUBYACENTE (millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

TABLA I.1

BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES POR ACTIVO SUBYACENTE (1) (2)
(millones de dólares)

Subyacente	%	sept-24	ago-24	Δ%
Tipos de cambio	23,1%	348.443	355.538	-2,0%
USD-CLP	19,9%	299.869	307.240	-2,4%
OME-CLP	0,5%	7.944	7.946	-0,0%
USD-CLF	1,4%	20.462	20.456	+0,0%
OME-CLF	0,4%	6.212	6.065	+2,4%
ME-ME	0,9%	13.955	13.831	+0,9%
Tasas de interés	55,3%	834.340	848.130	-1,6%
SPC CLP	42,5%	641.374	658.099	-2,5%
SPC CLF	1,4%	20.570	19.898	+3,4%
Tasas extranjeras	11,4%	172.396	170.133	+1,3%
UF/CLP	21,5%	324.865	323.361	+0,5%
Total	100,0%	1.507.647	1.527.028	-1,3%

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.

¹ 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.



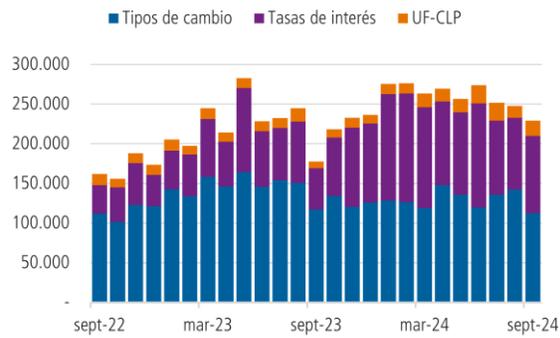
Montos transados derivados

Durante el mes, los bancos transaron US\$229.124 millones (ago: US\$247.723 | -7,5%), de los cuales US\$112.474 millones correspondieron a Tipos de cambio, US\$97.206 millones a Tasas de interés y US\$19.443 millones a UF-CLP.

Se observó una disminución de la actividad mensual en Tipos de cambio de 20,9% (Gráfico I.2 y Tabla I.2).

GRÁFICO I.2

BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES EN DERIVADOS, POR ACTIVO SUBYACENTE (millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

TABLA I.2

BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES POR ACTIVO SUBYACENTE (1) (2) (millones de dólares)

Subyacente	%	sept-24	ago-24	Δ%
Tipos de cambio	49,1%	112.474	142.207	-20,9%
USD-CLP	47,1%	107.857	137.768	-21,7%
OME-CLP	0,3%	590	999	-40,9%
USD-CLF	0,2%	378	411	-8,1%
OME-CLF	0,0%	27	10	+173,0%
ME-ME	1,6%	3.621	3.019	+20,0%
Tasas de interés	42,4%	97.206	90.414	+7,5%
SPC CLP	33,1%	75.848	76.761	-1,2%
SPC CLF	0,1%	124	114	+8,6%
Tasas extranjeras	9,3%	21.235	13.540	+56,8%
UF/CLP	8,5%	19.443	15.102	+28,7%
Total	100,0%	229.124	247.723	-7,5%

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\$299.869 millones (ago: US\$307.240 | -2,4%), de los cuales 62,5% fueron instrumentos *Forward* y *FX swap*, y 37,1% *Cross Currency Swap* (Tabla II.1 y Anexo 1 Gráfico A.I).

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

Instrumento	%	sept-24	ago-24	Δ%
<i>Forward y FX Swap</i>	62,5%	187.328	196.559	-4,7%
<i>Cross Currency Swap</i>	37,1%	111.293	109.533	+1,6%
Opciones y otros	0,4%	1.248	1.147	+8,8%
Total	100,0%	299.869	307.240	-2,4%

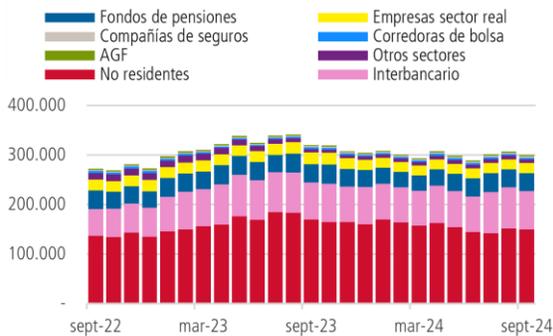
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

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

Δ %: variación respecto al mes anterior.

La disminución del monto vigente total se debió principalmente a la posición Interbancaria de US\$77.263 millones (ago: \$83.554 | -7,5%) (Gráfico II.1)

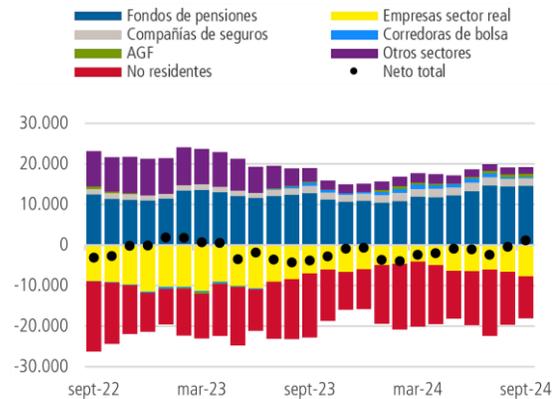
GRÁFICO II.1
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE
(millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

Por otra parte, los bancos registraron una posición neta compradora por US\$1.127 millones (ago: vendedora neta US\$476). Esta variación de US\$1.603 millones se explicó por a una menor posición de venta de dólares a No residentes, principalmente por vencimientos no renovados, registrando al cierre del mes US\$10.402 millones (ago: US\$13.044) (Gráfico II.2).

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



Montos transados

Durante el mes, los bancos transaron derivados USD-CLP por US\$107.857 millones (ago: US\$137.768 | -21,7%), en su mayoría instrumentos *Forward* y *FX swap* por US\$104.173 millones (ago: US\$134.077 | -22,3%) (Tabla II.2 y Anexo 1 Gráfico A.II).

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

Subyacente	%	sept-24	ago-24	Δ%
<i>Forward y FX Swap</i>	96,6%	104.173	134.077	-22,3%
<i>Cross Currency Swap</i>	2,9%	3.143	3.315	-5,2%
Opciones y otros	0,5%	542	376	+44,0%
Total	100,0%	107.857	137.768	-21,7%

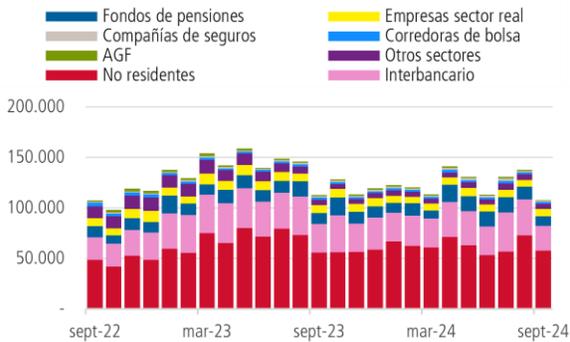
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

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

Δ %: variación respecto al mes anterior.

Destacó la menor actividad con No residentes e Interbancario, de US\$57.592 millones (ago: US\$72.844 | -20,9%) y US\$24.535 millones (ago: US\$35.531 | -30,9%), respectivamente (Gráfico II.3).

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



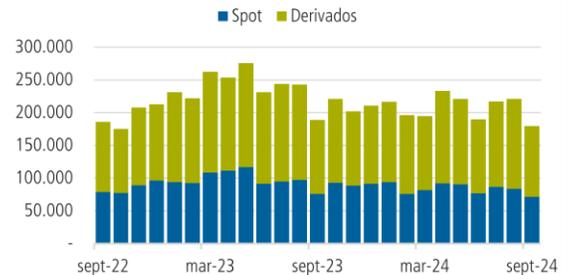
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

I.2 SPOT USD-CLP

Montos transados

En septiembre, el monto total transado en el mercado cambiario USD-CLP, spot más derivados, fue de US\$179.491 millones (ago: US\$221.195 | -18,9%), en un contexto de menor cantidad de días hábiles respecto de agosto 2024. De este monto, 39,9% correspondió a operaciones del mercado spot, con US\$71.634 millones (ago: US\$83.427 | -14,1%) (Gráfico II.4).

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



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

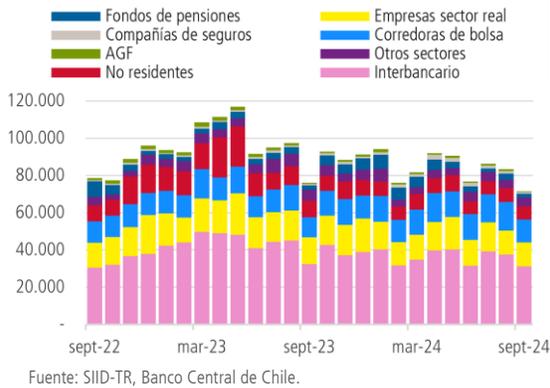
En el mercado spot USD-CLP², se observó una disminución de la actividad Interbancaria y de bancos con Corredoras de bolsa, transando US\$31.250 millones (ago: US\$37.474 | -16,6%) y US\$12.320 millones (ago: US\$15.493 | -20,5%), de manera respectiva (Gráfico II.5).

² Las transacciones spot incluyen las operaciones afectas a derivados, tales como los intercambios spot de los *FX swap*, vencimientos de derivados con entrega física, entre otros.



GRÁFICO II.5

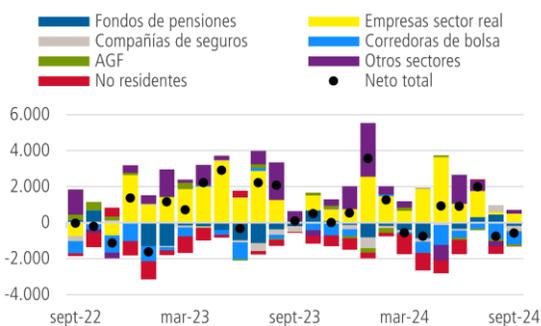
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPOT USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE
(millones de dólares)



Los bancos efectuaron ventas netas a terceros por US\$589 millones (ago: US\$759), principalmente a Corredoras de bolsa por US\$730 millones (ago: US\$903). En tanto, en compras netas destacaron las efectuadas a Empresas del sector real por US\$494 millones (ago: US\$127) (Gráfico II.6 y Anexo 1 Gráficos B.I y B.II).

GRÁFICO II.6

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



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(1) Valores positivos indican un monto transado neto comprador de dólares a futuro de los bancos, mientras que valores negativos indican un monto neto vendedor.



Derivados sobre tasas de interés

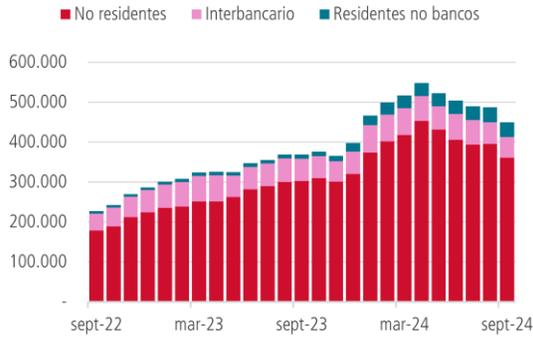


III. DERIVADOS SWAP PROMEDIO CÁMARA NOMINAL (SPC-CLP)³

Montos vigentes, plazo residual hasta 2 años

Los bancos registraron un monto vigente en SPC-CLP hasta dos años de \$449.852 mil millones (ago: \$487.482 | -7,7%). Esta disminución se observó en los tres mercados, con No residentes la posición fue de \$360.967 mil millones (ago: \$395.130 | -8,6%), Interbancario \$52.406 mil millones (ago: \$54.960 | -4,6%) y con Residentes no bancos \$36.478 mil millones (ago: \$37.391 | -2,4%) (Gráfico III.1 y Anexo 1 Gráfico C.I).

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

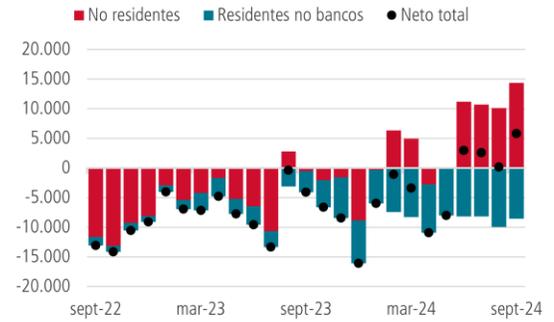


Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

En términos netos, el monto vigente de los bancos fue comprador de tasa de interés variable por \$5.783 mil millones (ago: \$173). Con No residentes la posición fue compradora por \$14.376 mil millones (ago: \$10.128), en tanto con Residentes no bancos fue vendedora por \$8.593 mil millones (ago: \$9.956) (Gráfico III.2 y Anexo 1 Gráficos C.III y C.IV).

³ 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)



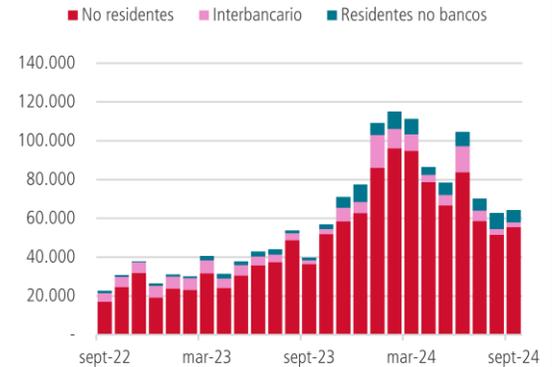
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

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

Montos transados, plazo contractual hasta 2 años

La actividad en SPC-CLP hasta dos años fue de \$64.363 mil millones (ago: \$62.839 | +2,4%), destacando las transacciones con No residentes por \$55.500 mil millones (ago: \$51.507 | +7,8%) (Gráfico III.3 y Anexo 1 Gráfico C.II).

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

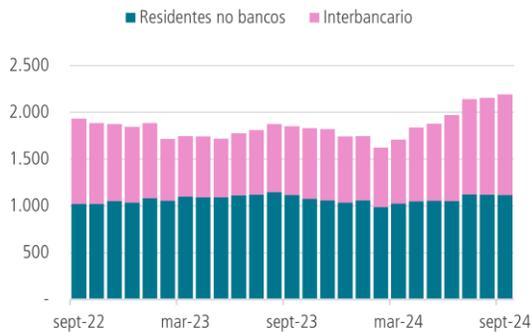


IV. DERIVADOS SOBRE UNIDAD DE FOMENTO-PESO CHILENO (UF-CLP)⁴

Montos vigentes, forward mercado local

El monto vigente de los bancos en forward UF-CLP fue de UF 2.192 millones (ago: UF 2.154 | +1,7%), de los cuales UF 1.076 millones correspondieron al mercado Interbancario (ago: UF 1.035 | +3,9%) y UF 1.116 millones a operaciones con Residentes no bancos (ago: UF 1.119 | -0,3%) (Gráfico IV.1).

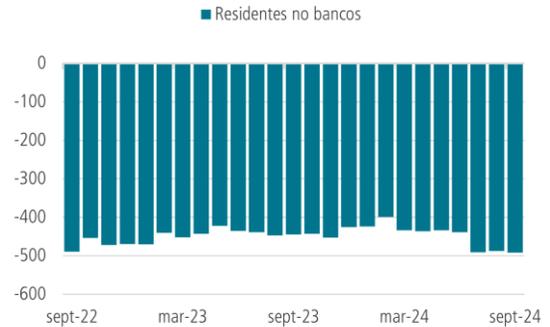
GRÁFICO IV.1
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES FORWARD UF-CLP, EN EL MERCADO LOCAL (millones de UF)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

Por otra parte, los bancos alcanzaron una posición neta vendedora con sus contrapartes locales de UF 491 millones (ago: UF 488) (Gráfico IV.2).

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



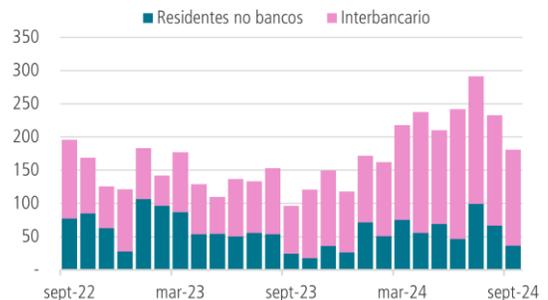
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(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.

Montos transados y precios, forward mercado local

En cuanto a la actividad, esta disminuyó a UF 181 millones (ago: UF 233 | -22,4%), negociándose en el mercado Interbancario UF 144 millones (ago: UF 166 | -13,3%) y con Residentes no bancos UF 36 millones (ago: UF 67 | -45,2%) (Gráfico IV.3).

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



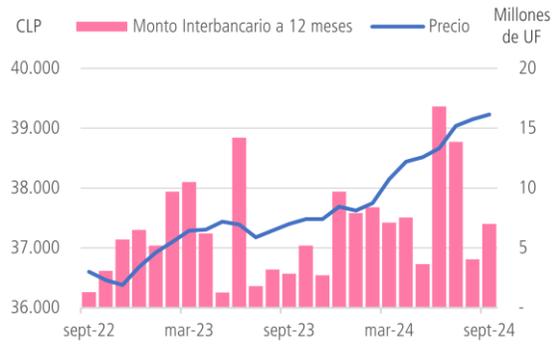
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

⁴ En el mercado UF-CLP local, los instrumentos forward son aproximadamente el 51% del monto vigente total y alrededor del 85% de lo transado en un mes.



El precio promedio de forward UF-CLP interbancarios a doce meses (operaciones con vencimiento a septiembre 2025) fue de \$39.230 por Unidad de Fomento (ago: \$39.154 | +0,2%), con un monto transado de UF 7 millones (ago: UF 4 | +72,8%) (Gráfico IV.4).

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



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

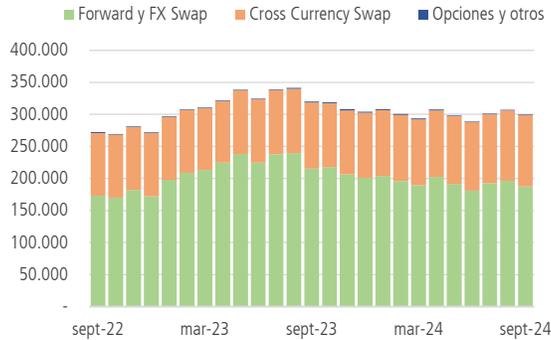


Anexo 1: Gráficos adicionales

A. Derivados USD-CLP

GRÁFICO A.I

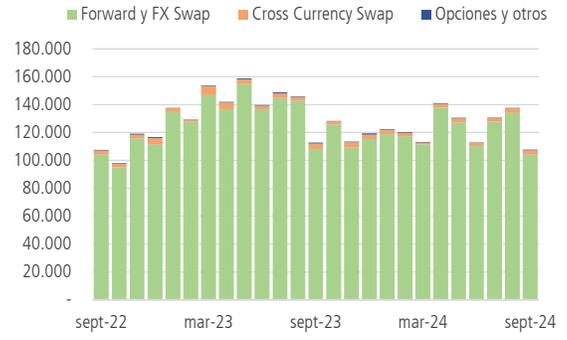
BANCOS. MONTO VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP, POR INSTRUMENTO (millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

GRÁFICO A.II

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



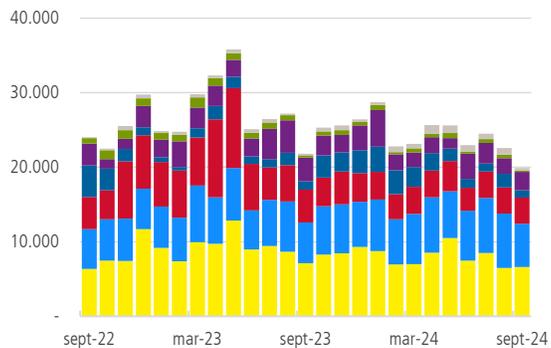
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

B. Spot USD-CLP

GRÁFICO B.I

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

■ Fondos de pensiones ■ Empresas sector real
 ■ Compañías de seguros ■ Corredoras de bolsa
 ■ AGF ■ Otros sectores
 ■ No residentes

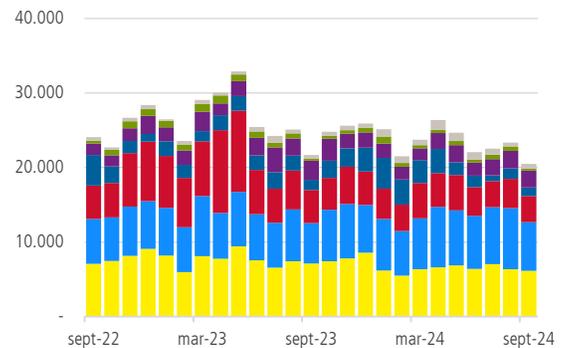


Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

GRÁFICO B.II

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

■ Fondos de pensiones ■ Empresas sector real
 ■ Compañías de seguros ■ Corredoras de bolsa
 ■ AGF ■ Otros sectores
 ■ No residentes



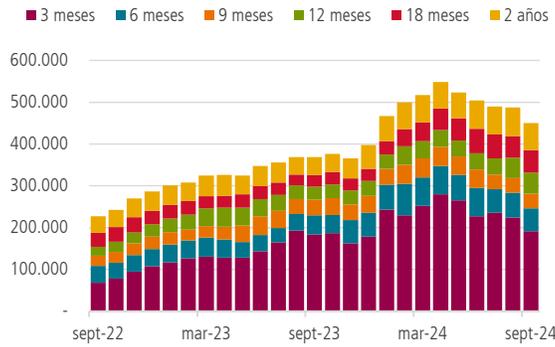
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.



C. Swap Promedio Cámara Nominal

GRÁFICO C.I

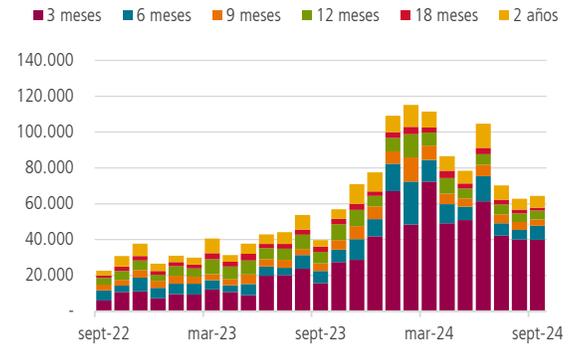
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR PLAZO RESIDUAL
(mil millones de pesos chilenos)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

GRÁFICO C.II

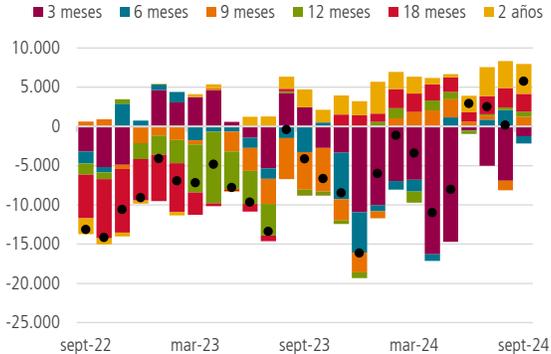
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, PLAZO CONTRACTUAL
(mil millones de pesos chilenos)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

GRÁFICO C.III

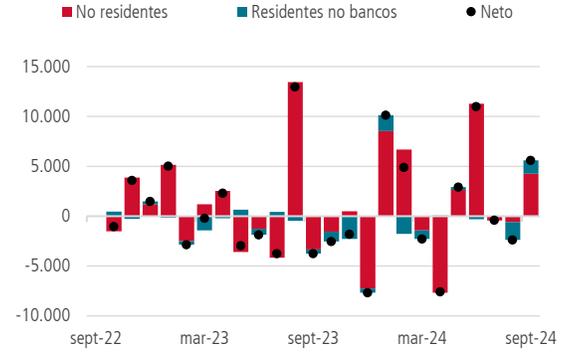
BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR PLAZO RESIDUAL
(mil millones de pesos chilenos)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

GRÁFICO C.IV

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



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.



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 instrumentos⁵.

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. La metodología de la elaboración de las series, de derivados y de mercado spot, se encuentran disponible en el siguiente [enlace](#). 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.

⁵ 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 noacionales 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 SEPTIEMBRE 2024

SIIID-TR