

INFORME DEL MERCADO DE DERIVADOS FINANCIEROS DE CHILE

OCTUBRE 2024



PINGÜINO MAGALLÁNICO
Región de Magallanes y Antártica
Chilena.



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.



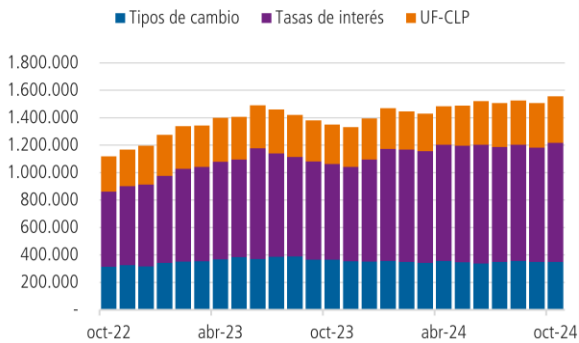
I. MERCADOS DE DERIVADOS¹

Montos vigentes derivados

Al cierre de octubre 2024, el tamaño del mercado de derivados bancarios registró un monto vigente de US\$1.555.871 millones (sep: US\$1.506.590 | +3,3%), el cual estuvo explicado por los subyacentes Tasas de interés en US\$867.803 millones, Tipos de cambio en US\$349.242 millones y UF-CLP en US\$338.826 millones (Gráfico I.1 y 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	%	oct-24	sept-24	Δ%
Tipos de cambio	22,4%	349.242	348.530	+0,2%
USD-CLP	19,3%	300.947	299.956	+0,3%
OME-CLP	0,5%	7.956	7.944	+0,1%
USD-CLF	1,3%	19.997	20.462	-2,3%
OME-CLF	0,4%	6.305	6.212	+1,5%
ME-ME	0,9%	14.036	13.955	+0,6%
Tasas de interés	55,8%	867.803	833.401	+4,1%
SPC CLP	44,0%	683.960	641.215	+6,7%
SPC CLF	1,4%	21.130	20.570	+2,7%
Tasas extranjeras	10,5%	162.714	171.615	-5,2%
UF/CLP	21,8%	338.826	324.659	+4,4%
Total	100,0%	1.555.871	1.506.590	+3,3%

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.

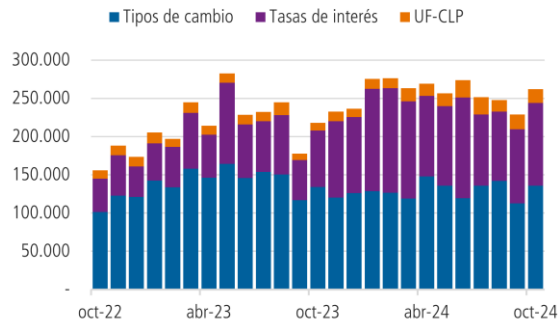
¹ En esta Sección se presentan los montos vigentes y suscritos expresados en dólares de Estados Unidos, utilizando las paridades publicadas por el Banco Central de Chile para la conversión a dólares equivalentes.



Montos transados derivados

Durante el mes, los bancos transaron US\$262.216 millones (sep: US\$229.036 | +14,5%), de los cuales US\$135.921 millones correspondieron a Tipos de cambio, US\$108.113 millones a Tasas de interés y US\$18.181 millones a UF-CLP (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	%	oct-24	sept-24	Δ%
Tipos de cambio	51,8%	135.921	112.549	+20,8%
USD-CLP	49,9%	130.790	107.932	+21,2%
OME-CLP	0,3%	850	590	+44,0%
USD-CLF	0,3%	656	378	+73,4%
OME-CLF	0,0%	27	27	-2,0%
ME-ME	1,4%	3.599	3.622	-0,6%
Tasas de interés	41,2%	108.113	97.044	+11,4%
SPC CLP	34,9%	91.518	75.848	+20,7%
SPC CLF	0,1%	371	124	+199,7%
Tasas extranjeras	6,2%	16.225	21.073	-23,0%
UF/CLP	6,9%	18.181	19.443	-6,5%
Total	100,0%	262.216	229.036	+14,5%

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\$300.947 millones (sep: US\$ 299.956 | +0,3%), de los cuales 62,2% correspondieron a instrumentos *Forward* y *FX swap*, y 37,4% a *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	%	oct-24	sept-24	Δ%
<i>Forward y FX Swap</i>	62,2%	187.204	187.389	-0,1%
<i>Cross Currency Swap</i>	37,4%	112.435	111.308	+1,0%
Opciones y otros	0,4%	1.309	1.258	+4,0%
Total	100,0%	300.947	299.956	+0,3%

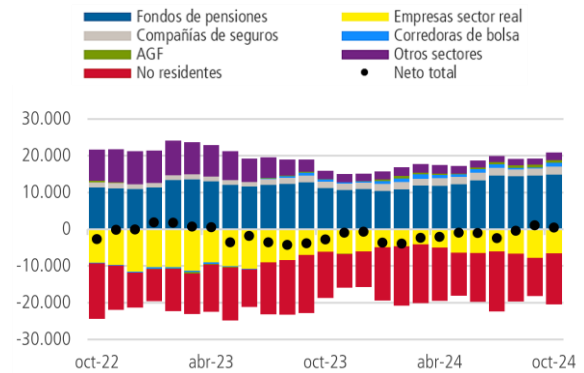
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

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

Δ %: variación respecto al mes anterior.

Por otra parte, los bancos registraron una posición neta compradora por US\$442 millones (sep: US\$1.050), esta variación de US\$608 millones se explicó por una mayor posición de venta de dólares a No residentes, principalmente por suscripciones de contratos de venta, registrando al cierre del mes US\$13.942 millones (sep: US\$10.392) (Gráfico II.2).

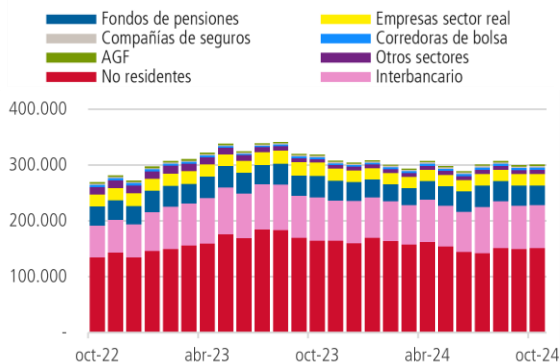
GRÁFICO II.2
BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS EN DERIVADOS USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (1)
(millones de dólares)



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.

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.



Montos transados

Durante el mes, los bancos negociaron derivados USD-CLP por US\$130.790 millones (sep: US\$107.932 | +21,2%), en su mayoría instrumentos Forward y FX swap por US\$127.381 millones (sep: US\$104.244 | +22,2%) (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	%	oct-24	sept-24	Δ%
Forward y FX Swap	97,4%	127.381	104.244	22,2%
Cross Currency Swap	2,3%	3.016	3.146	-4,1%
Opciones y otros	0,3%	393	541	-27,5%
Total	100,0%	130.790	107.932	+21,2%

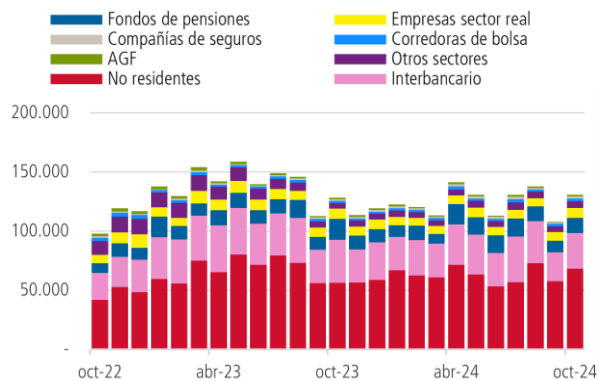
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

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

Δ %: variación respecto al mes anterior.

El mayor volumen transado en el mes fue con No residentes e Interbancario, por US\$68.123 millones (sep: US\$57.592 | +18,3%) y US\$30.327 millones (sep: US\$24.535 | +23,6%), respectivamente (Gráfico II.3).

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



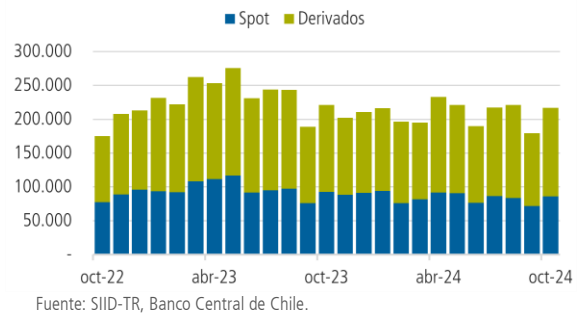
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

I.2 SPOT USD-CLP

Montos transados

En octubre el monto total transado en el mercado cambiario USD-CLP, spot más derivados, fue de US\$217.020 millones (sep: US\$179.565 | 20,9%), respecto de septiembre, que fue un mes con menor cantidad de días hábiles. De este monto, el 39,7% correspondió a operaciones del mercado spot, con US\$86.230 millones (sep: US\$71.634 | 20,4%) (Gráfico II.4).

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



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

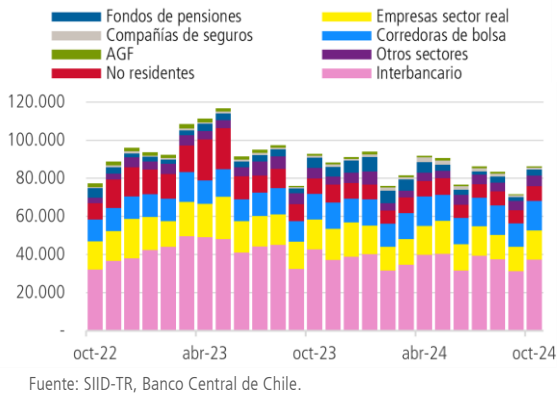
En el mercado spot USD-CLP², se observó un aumento de la actividad Interbancaria, con Corredoras de bolsa y Empresas sector real, transando US\$37.368 millones (sep: US\$31.250 | +19,6%), US\$15.446 millones (sep: US\$12.320 | +25,4%) y US\$15.272 millones (sep: US\$12.773 | +19,6%), respectivamente (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

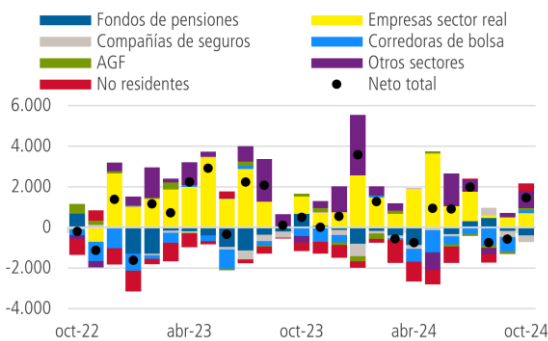
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPOT USD-CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (millones de dólares)



Los bancos efectuaron compras netas a terceros por US\$1.451 millones (sep: ventas netas US\$589), principalmente a Otros sectores y Empresas sector real por US\$849 millones (sep: US\$225) y US\$693 millones (sep: US\$494). En tanto, en las ventas netas destacaron las efectuadas a los Fondos de pensiones por US\$386 millones (sep: US\$177) (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)



(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

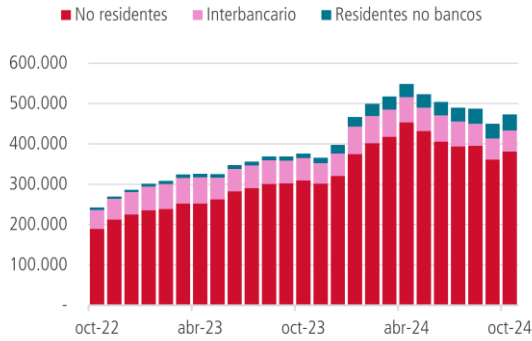


III. DERIVADOS SWAP PROMEDIO CÁMARA NOMINAL (SPC-CLP)³

Montos vigentes, plazo residual hasta 2 años

Los bancos registraron un monto vigente en SPC-CLP hasta dos años de \$473.404 mil millones (sep: \$449.815 | +5,2%). La posición con No residentes fue de \$380.798 mil millones (sep: \$360.997 | +5,5%), Interbancario \$52.507 mil millones (sep: \$52.359 | +0,3%) y con Residentes no bancos \$40.098 mil millones (sep: \$36.459 | +10,0%) (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)

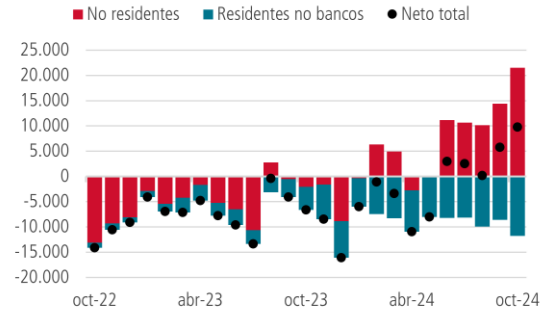


Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

En términos netos, el monto vigente de bancos fue comprador de tasa de interés variable por \$9.737 mil millones (sep: \$5.787). Con No residentes la posición fue compradora por \$21.537 mil millones (sep: \$14.381), en tanto con Residentes no bancos fue vendedora por \$11.801 mil millones (sep: \$ 8.593) (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)



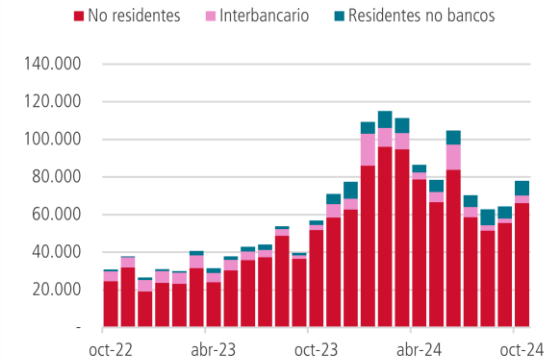
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(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 aumentó a \$78.028 mil millones (sep: \$64.363 | +21,2%), destacando las transacciones con No residentes por \$66.007 mil millones (sep: \$55.500 | +18,9%) (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

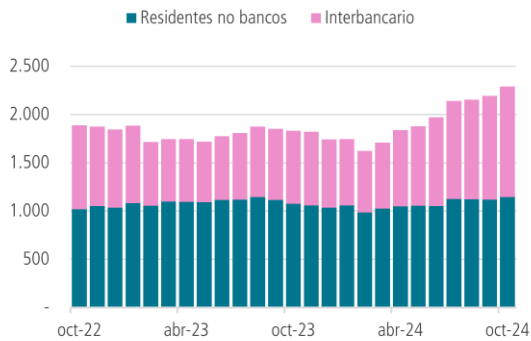


IV. DERIVADOS SOBRE UNIDAD DE FOMENTO-PESO CHILENO (UF-CLP)⁴

Montos vigentes, forward mercado local

El monto vigente de bancos en forward UF-CLP fue de UF 2.291 millones (sep: UF 2.192 | +4,5%), del cual correspondieron a operaciones interbancarias UF 1.149 millones (sep: UF 1.076 | +6,8%) y con Residentes no bancos UF 1.142 millones (sep: UF 1.116 | +2,4%) (Gráfico IV.1).

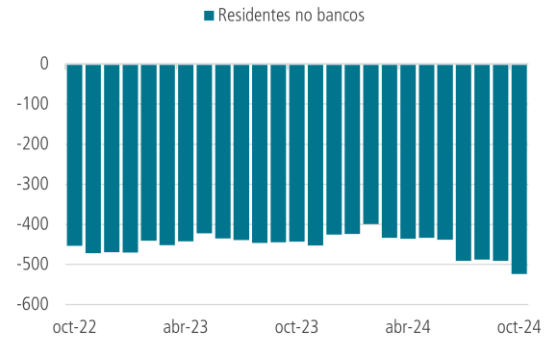
GRÁFICO IV.1
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES FORWARD UF-CLP, EN EL MERCADO LOCAL (millones de UF)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

Los bancos registraron un incremento de su posición neta vendedora de unidades de fomento a sus contrapartes locales por UF 524 millones (sep: UF 491), producto de nuevas operaciones de venta (Gráfico IV.2).

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



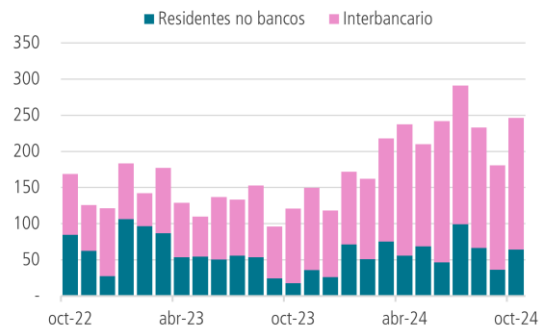
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

(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 aumentó a UF 246 millones (sep: UF 181 | +36,3%), de los cuales UF 64 millones fueron operaciones con Residentes no bancos (sep: UF 36 | +76,5%) y UF 182 millones Interbancario (sep: UF 144 | +26,1%) (Gráfico IV.3).

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



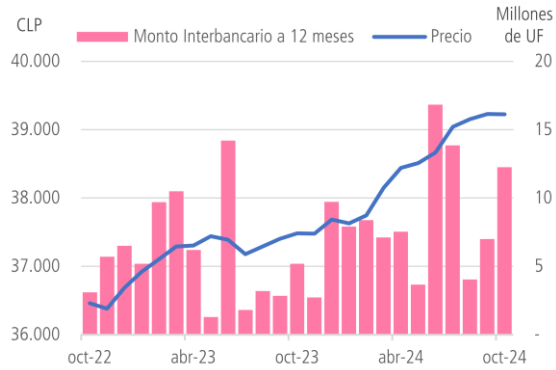
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

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 octubre 2025) fue de \$39.226 por Unidad de Fomento (sep: \$39.230 | -0,01%), con un monto transado de UF 12 millones (sep: UF 7 | +75,0%) (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. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS USD-CLP, POR INSTRUMENTO (millones de dólares)

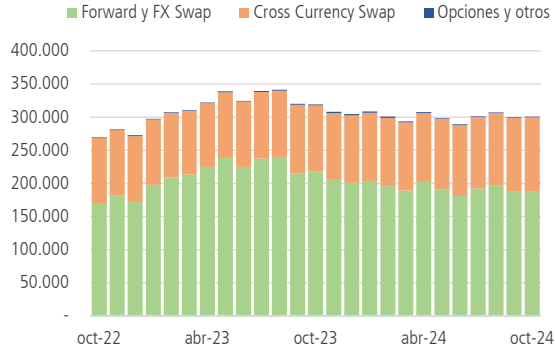
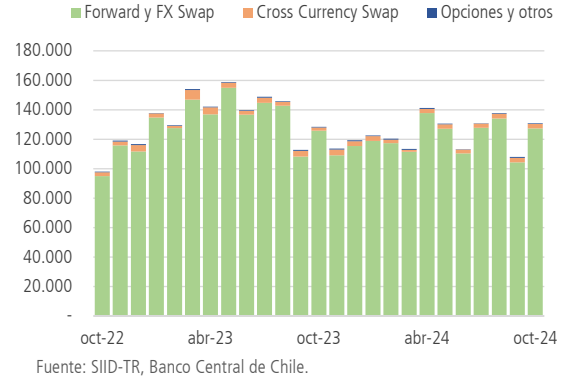


GRÁFICO A.II

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



B. Spot USD-CLP

GRÁFICO B.I

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

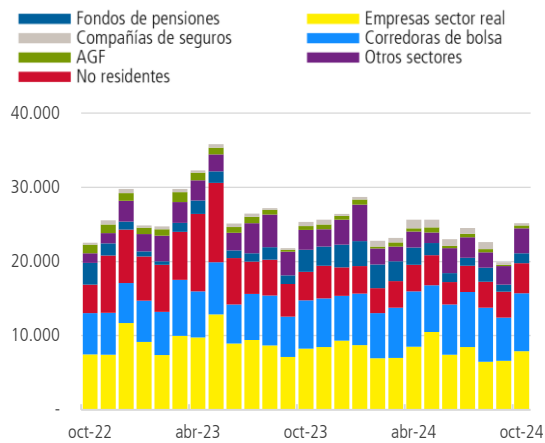
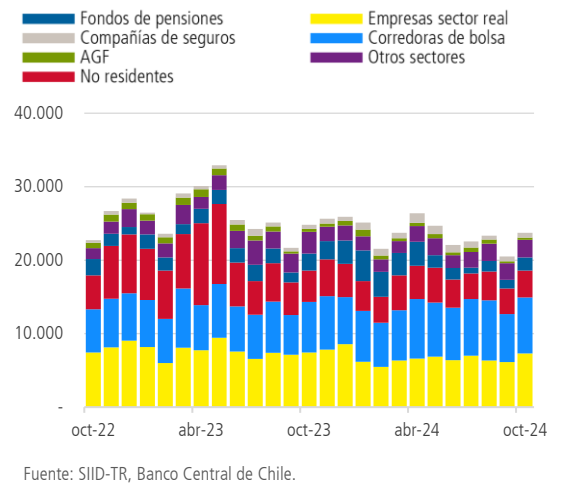


GRÁFICO B.II

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

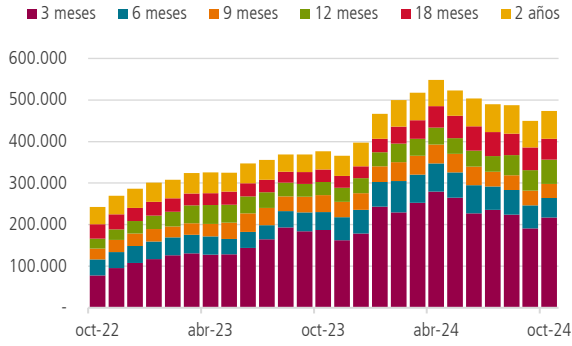




C. Swap Promedio Cámara Nominal

GRÁFICO C.I

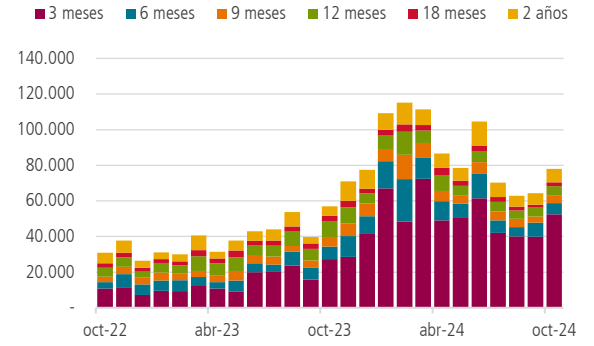
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR PLAZO RESIDUAL
(mil millones de pesos chilenos)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

GRÁFICO C.II

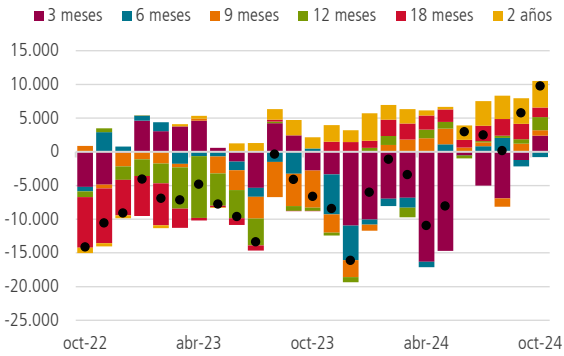
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, PLAZO CONTRACTUAL
(mil millones de pesos chilenos)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

GRÁFICO C.III

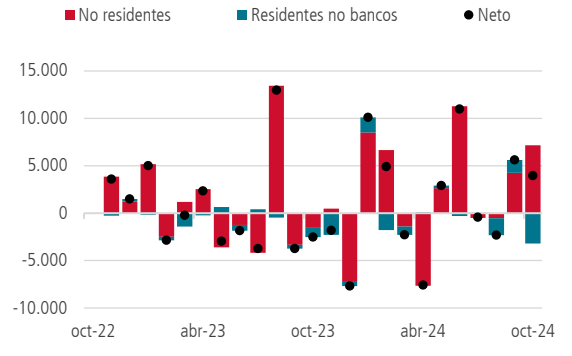
BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR PLAZO RESIDUAL
(mil millones de pesos chilenos)



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 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 OCTUBRE 2024

SIIID-TR