



Infraestructura de Mercado Financiero

Estadísticas preliminares

Presentación para ABIF

José Miguel Villena

Junio 2022

Agenda

- Antecedentes
- Transparencia de mercado
 - FX
 - Unidad de Fomento/Peso Chileno
 - Tasas de interés
- Portal web SIID-TR

I. Antecedentes

- El Banco Central de Chile (BCCh) publicó el 15 de julio de 2019 el nuevo marco de regulación para establecer un “Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados” (SIID-TR), diseñado de acuerdo a estándares internacionalmente aceptados.
- Este marco de regulación forma parte del Compendio de Normas Financieras del BCCh y está integrado por un nuevo Capítulo III.D.3, que contiene la estructura y principales componentes del SIID y su respectivo Reglamento Operativo (“RO-SIID” Capítulo III.D.3.1), con las instrucciones y referencias detalladas para describir los requerimientos de información solicitados a través de este Sistema.



El Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados (SIID-TR) ha sido desarrollado siguiendo estándares internacionales para Infraestructuras para los mercados financieros del tipo *Trade Repository*.

Entre sus principales objetivos están:



Aumentar la transparencia del mercado de derivados.



Promover la estabilidad financiera a través de una mejor gestión de riesgos, monitoreo y supervisión.



Prevenir de abusos de mercados, a raíz de la mayor disponibilidad de información sobre estas operaciones.

Actualmente, el SIID-TR al igual que otras infraestructuras de mercado de Chile, tiene la calificación máxima en la evaluación de PFMI (nivel 1).

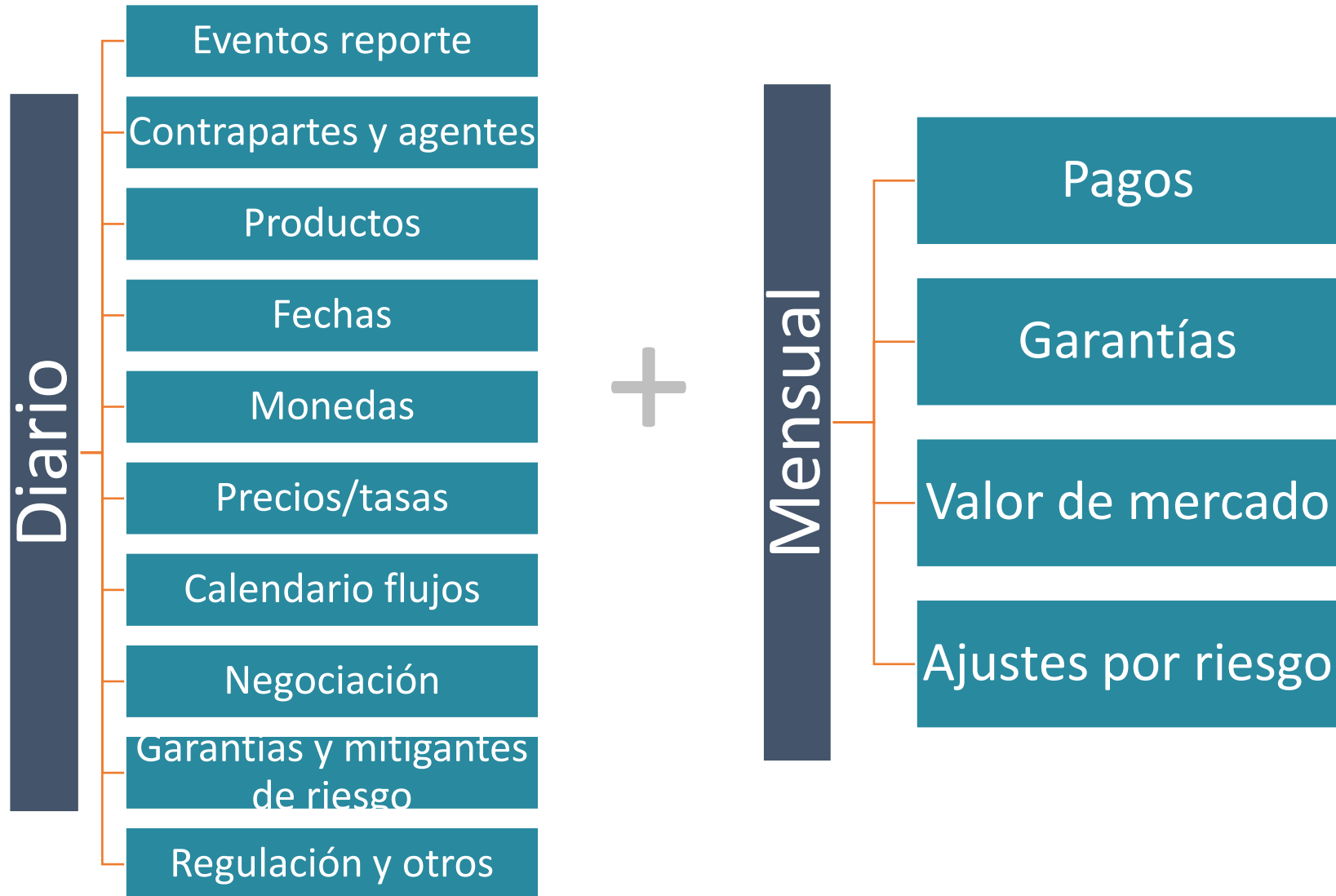
Jurisdiction	Payment Systems	Central securities depositories & securities settlement system	Central counterparty	Trade repository
Argentina	4	3 / 4	3	4
Australia	4	4	4	4
Brazil	4	4	4	4
Canada	4	4	4	4
Chile	4	4	4	4
European Union	4	4	4	4
Hong Kong	4	4	4	4
Japan	4	4	4	4
Mexico	4	4	4	4
United Kingdom	4	4	4	4
United States	4	4	4	4

El SIID-TR permitirá disponer información de casi la totalidad del mercado de derivados pactados por los residentes, incluyendo el 100% de las transacciones de los bancos.

Counterparties		Tipos de activos		
		FX	IR	FI
Bancos	Bancos	Actual	Nuevo (SIID-TR)	Nuevo (SIID-TR)
	Instituciones financieras supervisadas CMF (corredoras de bolsa, compañías de seguros, AGFs)	Actual	Nuevo (SIID-TR)	Nuevo (SIID-TR)
	Fondos de pensiones	Actual	Nuevo (SIID-TR)	Nuevo (SIID-TR)
	Sector corporativo	Actual	Nuevo (SIID-TR)	Nuevo (SIID-TR)
	No residentes	Actual	Actual	Actual
Instituciones financieras supervisadas CMF	Instituciones financieras supervisadas	Nuevo (SIID-TR)	No incluido	No incluido
	Sector corporativo	Nuevo (SIID-TR)	No incluido	No incluido
	No residentes	Actual	Actual	Actual
Sector corporativo y otros residentes	Sector corporativo	No incluido	No incluido	No incluido
	No residentes	Actual	Actual	Actual

■ Actual
■ Nuevo (SIID-TR)
■ No incluido

Los bancos informan diariamente las “Condiciones Financieras” de sus contratos, y de manera mensual los datos del portafolio vigente (valor de mercado, garantías y pagos)



II. Transparencia de mercado



Para avanzar en la transparencia de mercado se elaboró un plan de publicaciones de estadísticas del SIID-TR, considerando la experiencia internacional, el que será abordado en dos etapas.

		Categoría/Institución	México	Hong Kong HKMA TR	CFTC (USA)	DTCC (USA)	ESMA (EU)	CME (ETR)	Ontario Security Comission	CME (CAD)	Banco de Australia	CME (AUS)	Chile Actual	Chile SIID-TR
Etapa I		Flujos (nocional)											FX	FX, IR, UF
		SalDOS (nocional)											FX	FX, IR, UF
		Subyacentes												FX, IR, UF
		Sector de contrapartes											FX	FX, IR, UF
		Plazos											FX	FX, IR, UF
		Pares Monedas												FX, IR, UF
Etapa II		Valor de M°												
		N° de Operaciones												
		Tipo de instrumentos												
		Precios /Tasas												
		Mercado												
		País/Región												
		CCP												
		Concetración												

Nuevos productos para la transparencia de mercado

10

Se publicarán estadísticas de alta frecuencia y oportunidad (series diarias con desfase de 2 días)



Se dispondrá de un informe mensual del mercado bancario



El Portal web del SIID-TR centralizará toda la información



La primera etapa considera la publicación de nuevas estadísticas sobre derivados financieros del sector bancario.

	FX	IR	UF
Estadísticas diarias (2 días de desfase)			
Estadísticas mensuales (23 días desfase)			

- Mayor oportunidad y nuevos desgloses
- Nueva information



FX

Las estadísticas de FX serán de montos transados y vigentes, se presentarán con apertura de ocho sectores económicos, y en algunos casos, se realizarán agrupaciones de estos. Además, los plazos se desglosarán en nueve intervalos de días.

Sector contraparte	Grupo contraparte
Interbancario	Interbancario
No residentes	No residentes
Corredoras de Bolsa	Residentes no bancos
Fondos de Pensiones	
AGF	
Compañías de seguros	
Empresas sector real	
Otros sectores	

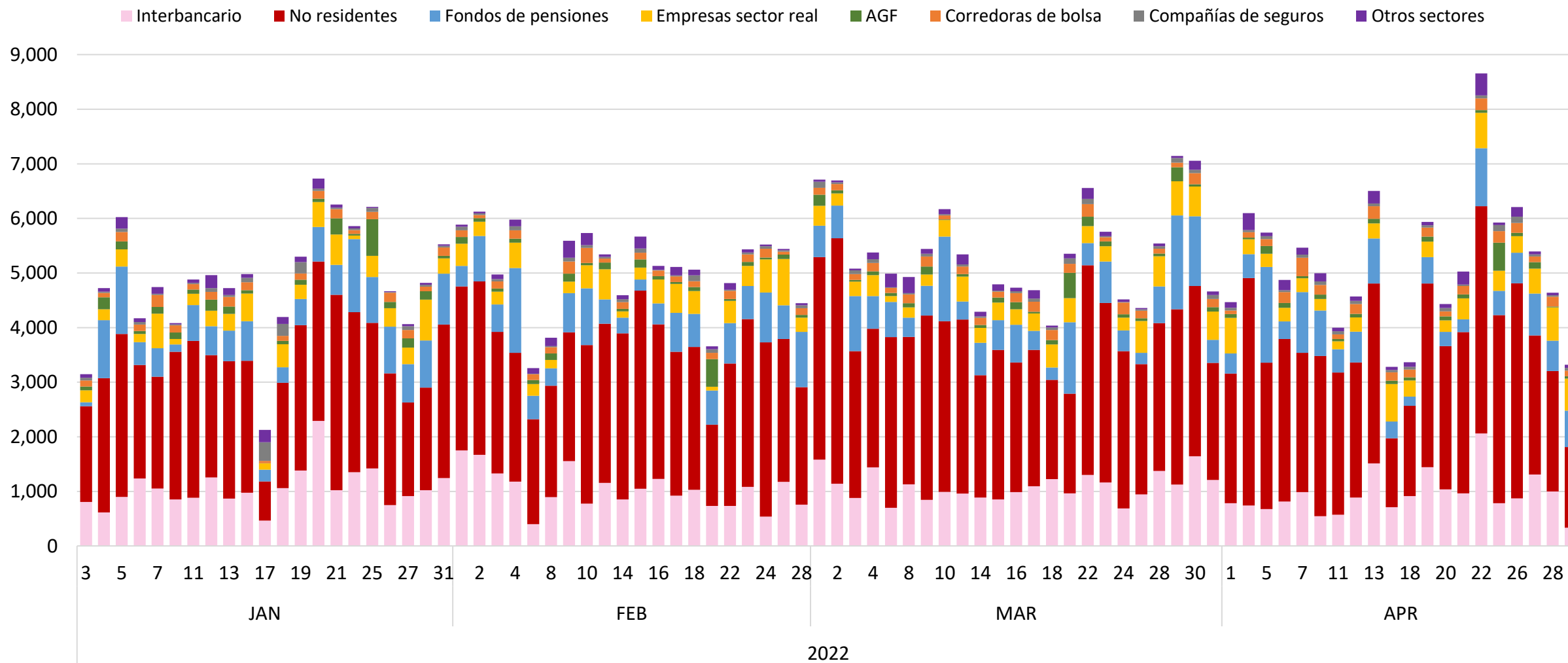
Plazo (contractual/residual)
Hasta 7 días
8 a 30 días
31 a 90 días
91 a 180 días
181 a 360 días
361 a 720 días
mayor que 2 y hasta 5 años
mayor que 5 y hasta 10 años
mayor a 10 años

1. Suscripciones diarias (montos) FX para los ocho sectores, con un desfase de 2 días.

14

Bancos. Montos suscritos FX por sector de contraparte

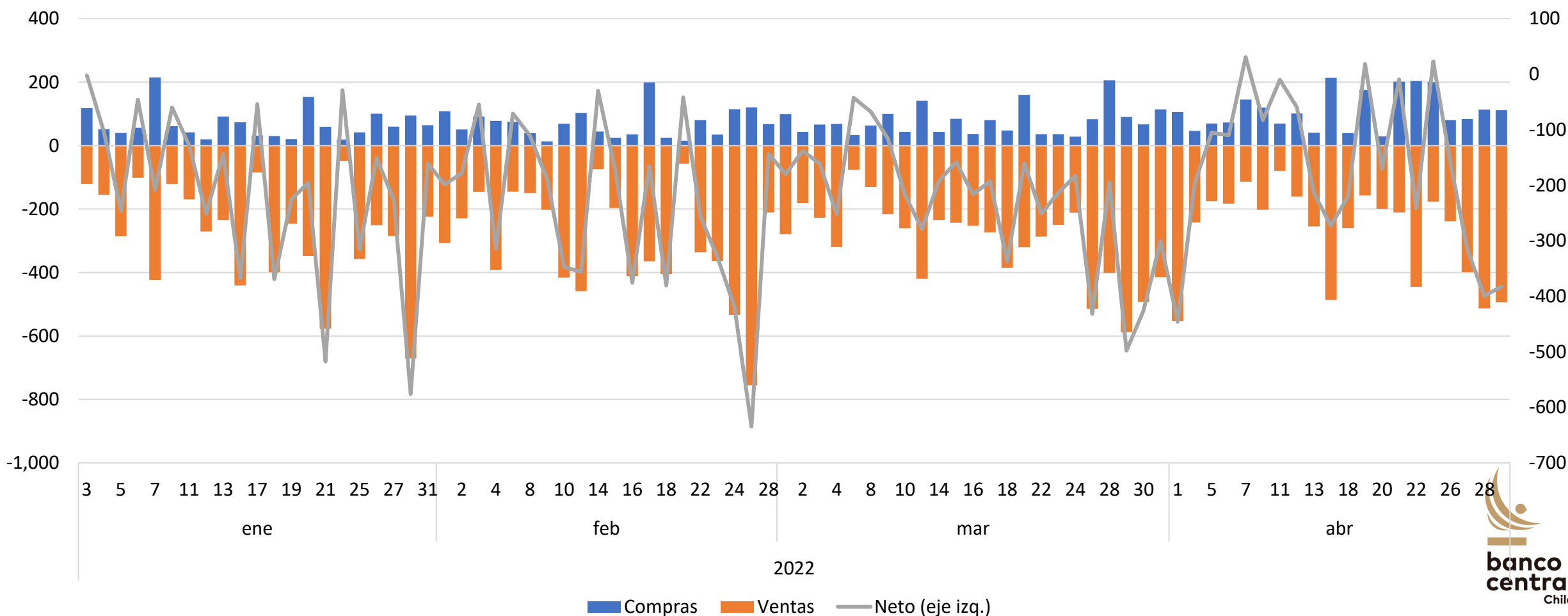
(Millones de USD)



2. Para los siete sectores de contraparte de los bancos, se dispondría de información diaria de compras, ventas y neto.

Bancos. Montos suscritos FX con empresas del sector real

(Millones de USD)

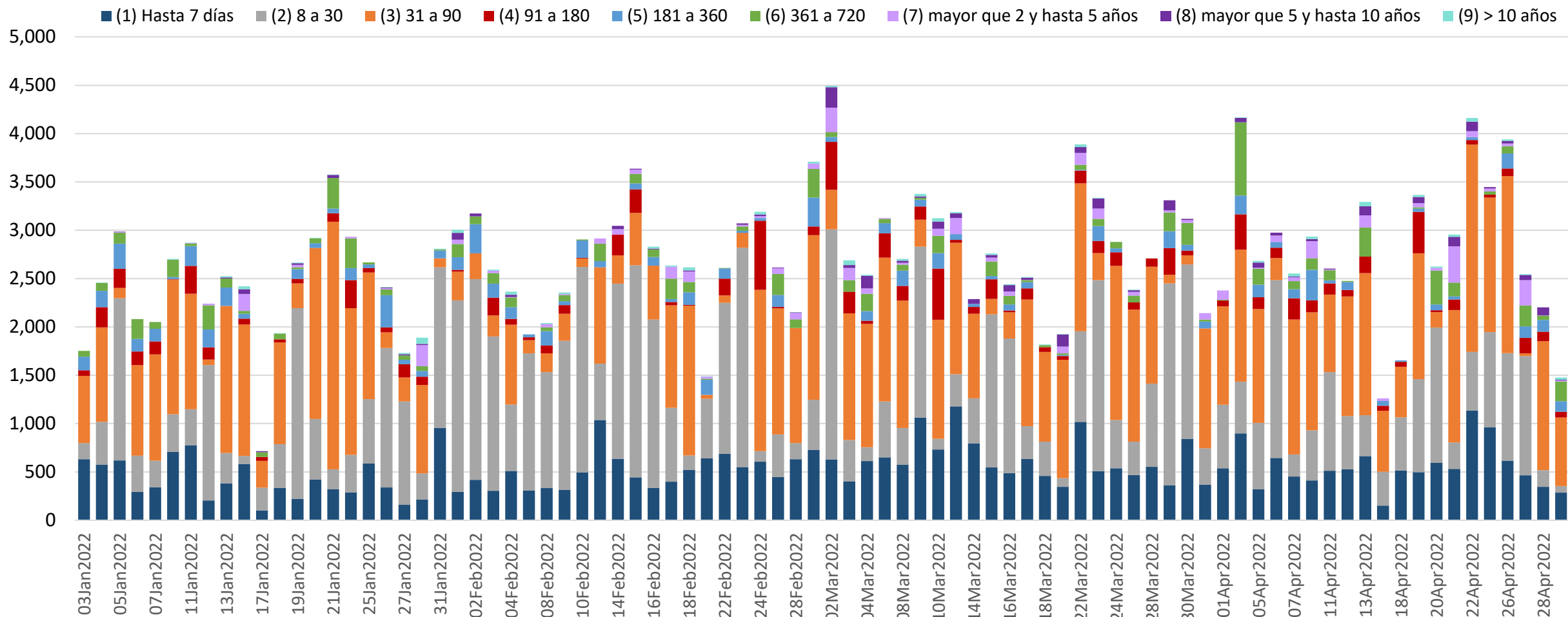


3. Plazo contractual para las suscripciones diarias de: Interbancario, con No residentes y con Residente no bancos.

16

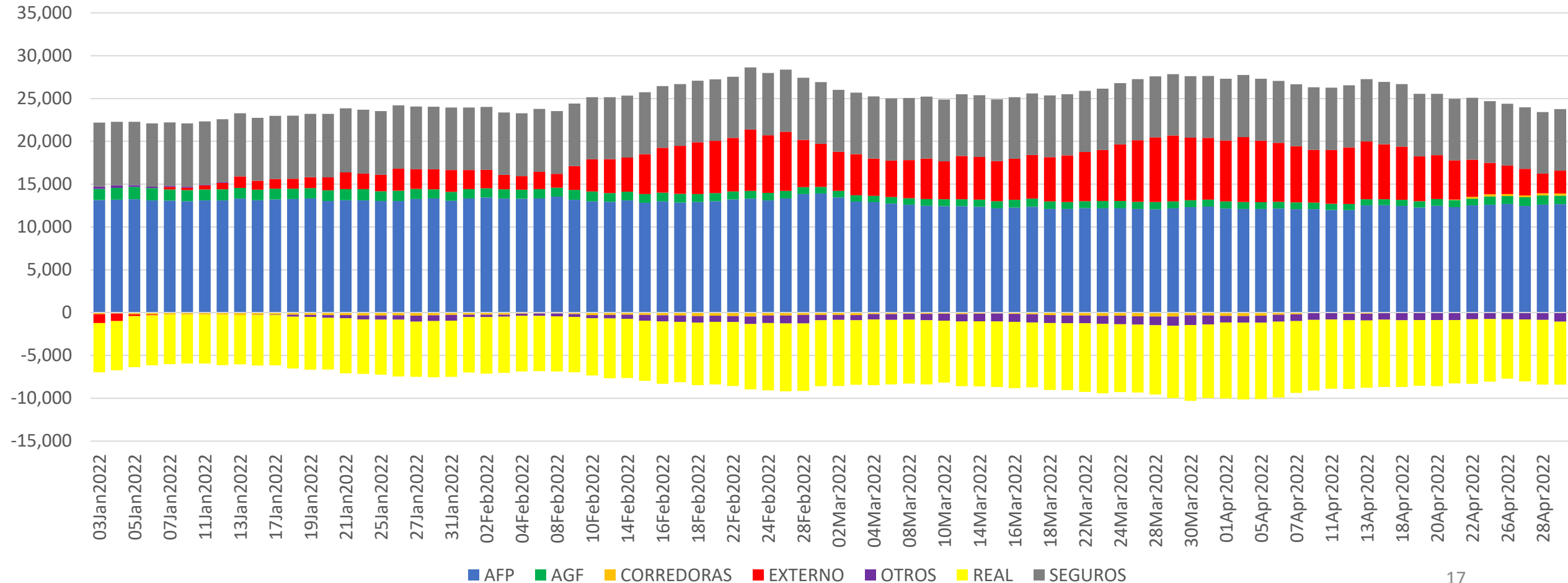
Bancos: Suscripciones con No Residentes CLP+UF/USD diarios, por plazo original

(Millones USD)



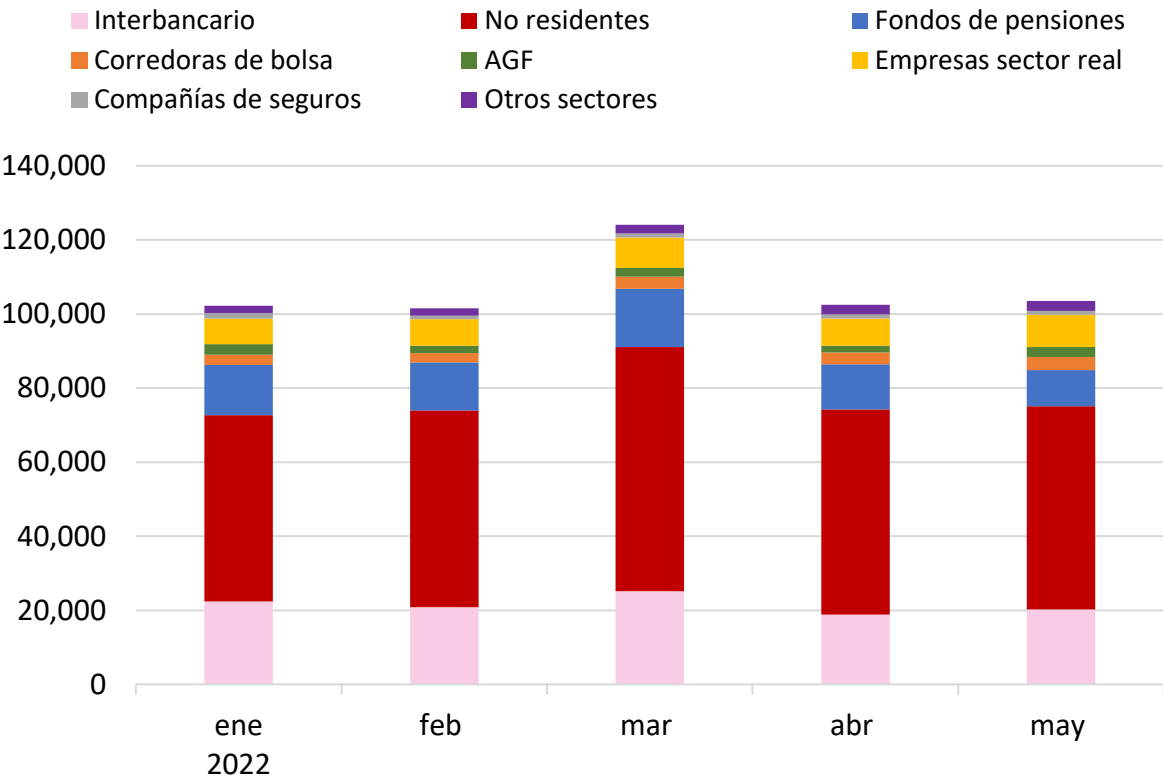
4.- Las posiciones (montos vigentes) de moneda local vs monedas extranjeras, se publicarán diariamente con desglose de ocho sectores.

Bancos: posiciones netas CLP+UF/ME diarias, por sector de contraparte
(Millones USD)

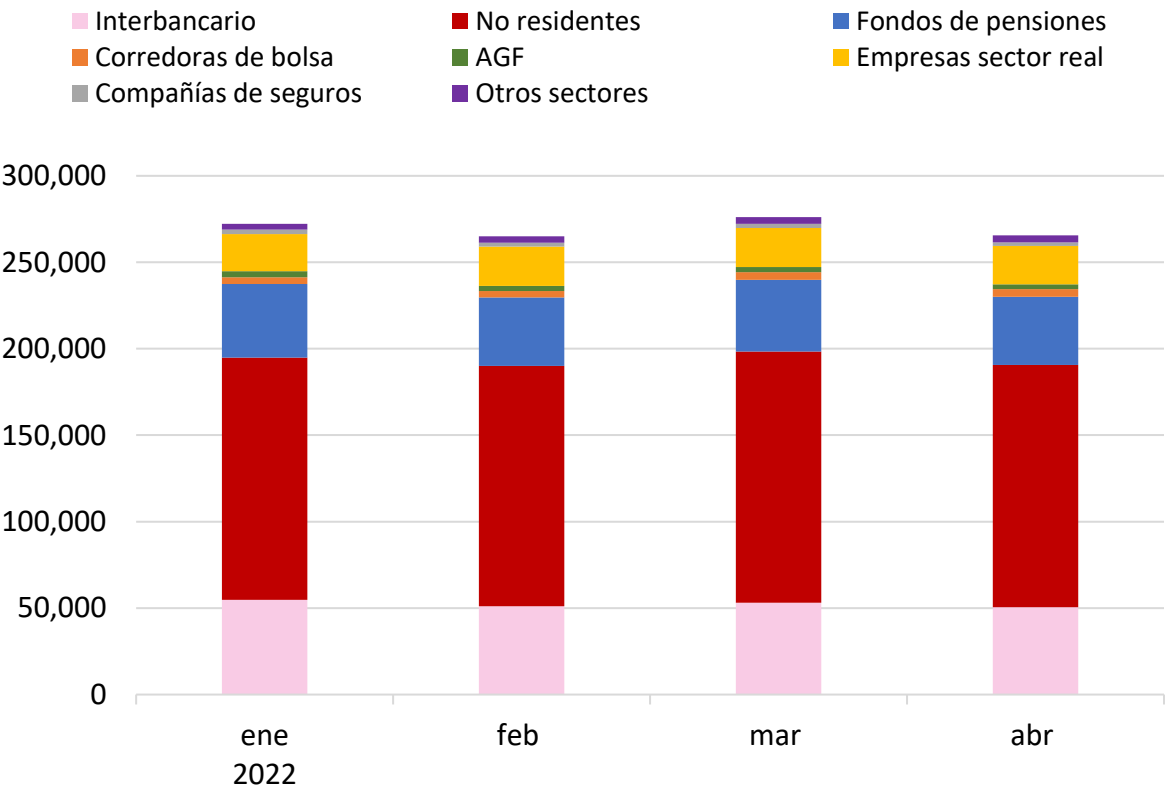


5. Las suscripciones y la posición vigente de las operaciones CLP/USD se publicarán mensualmente para los ocho sectores.

Bancos. Suscripciones CLP/USD, por sector de contraparte
(Millones USD)

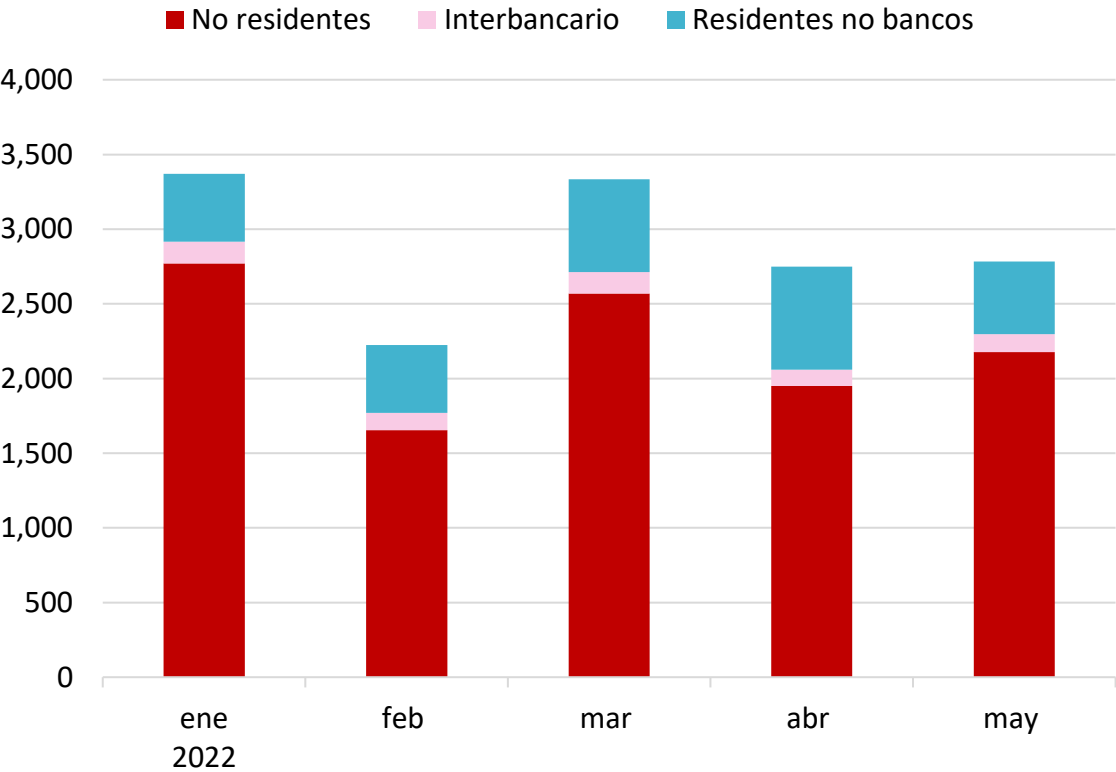


Bancos. posiciones brutas CLP/USD, por sector de contraparte
(Millones USD)

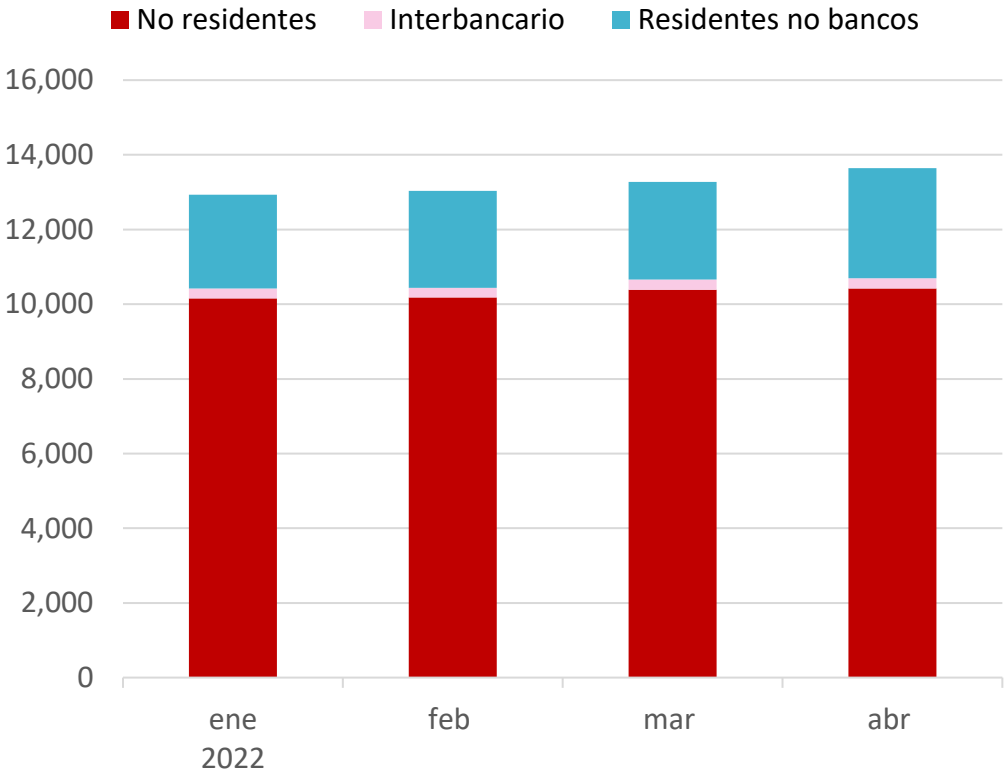


6. Las operaciones UF-USD, CLP-Otras ME y ME-ME se presentarán para: interbancario, no residentes y residentes no bancos.

Bancos. Suscripciones ME/ME, por sector de contraparte
(Millones USD)

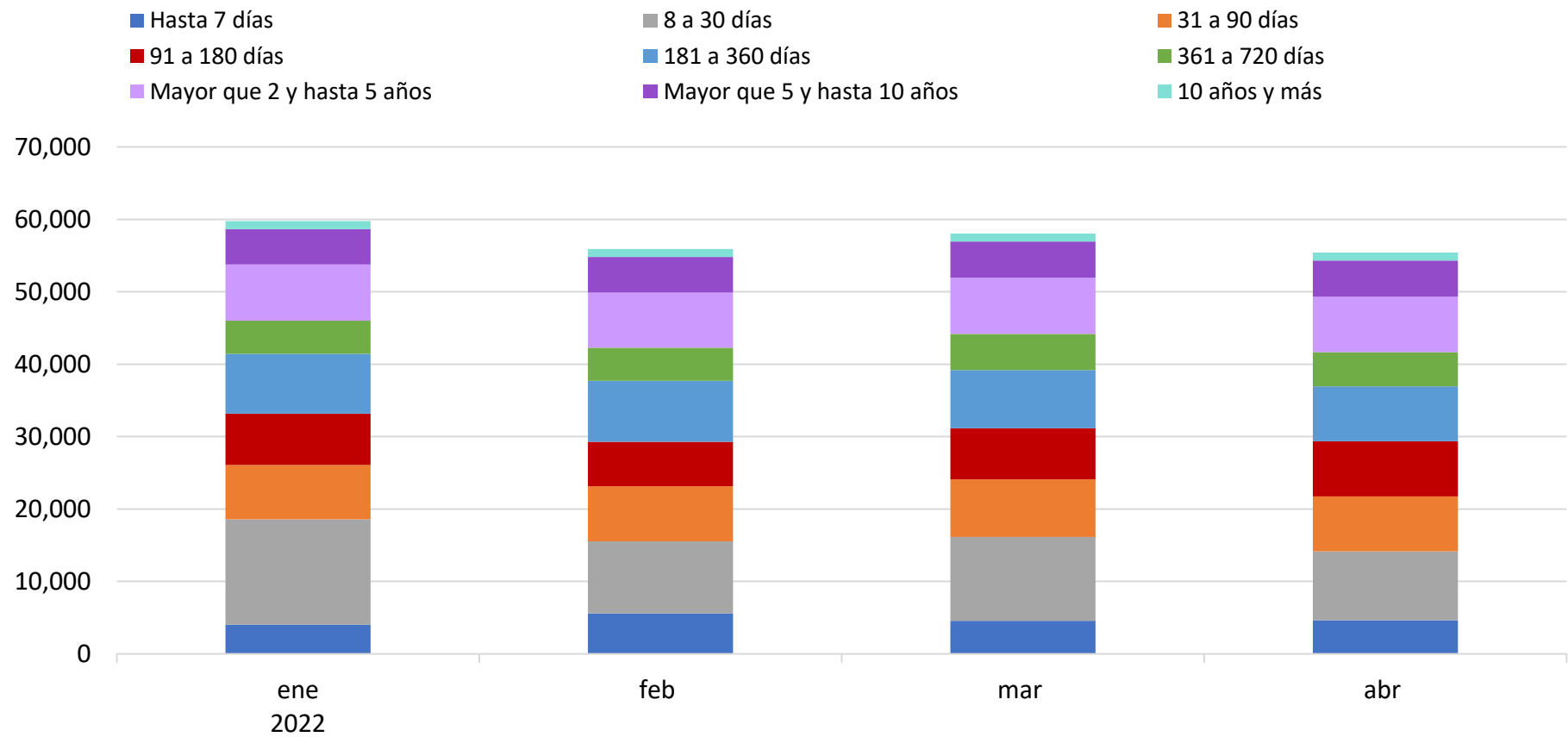


Bancos. posiciones brutas ME/ME, por sector de contraparte
(Millones USD)



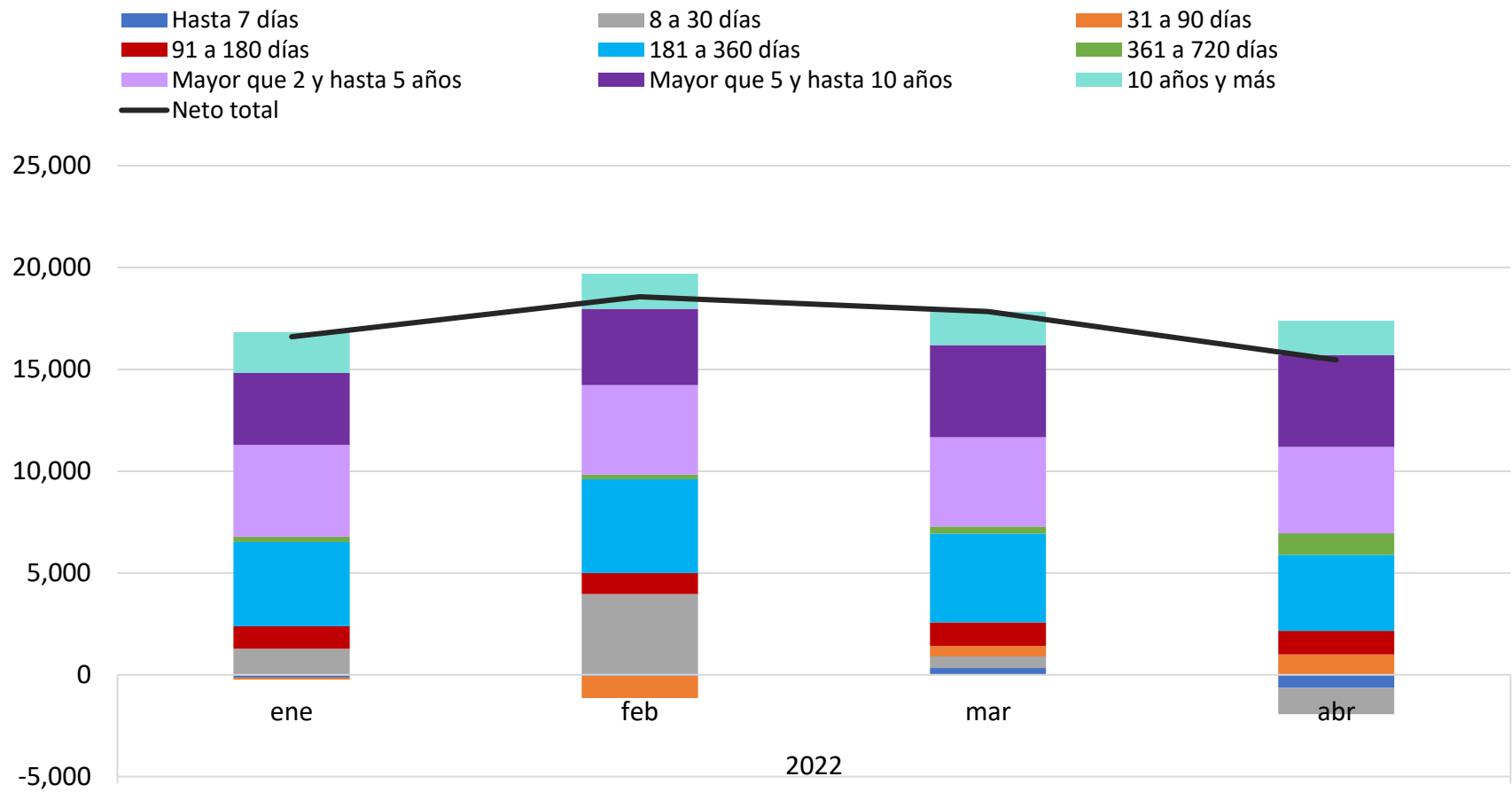
7. Posiciones brutas por plazo residual para el Interbancario, con No residentes y Residentes no bancos.

Interbancario. Posición bruta CLP+UF/ME, por plazo residual
(Millones USD)



8. Posiciones netas mensuales con desglose de plazo (9) residual, con detalle de compras, ventas y neto

Bancos. Posición CLP+UF/ME neta por plazo residual
(Millones USD)





Unidad de Fomento/Peso Chileno

Las estadísticas UF/CLP se presentarán con apertura de ocho sectores económicos, y en algunos casos, agrupaciones de estos. Además, se incluye apertura de ocho plazos y dos instrumentos

Sector contraparte	Grupo contraparte
Interbancario	Interbancario
No residentes	No residentes
Corredoras de Bolsa	Residentes no bancos
Fondos de Pensiones	
AGF	
Compañías de seguros	
Empresas sector real	
Otros sectores	

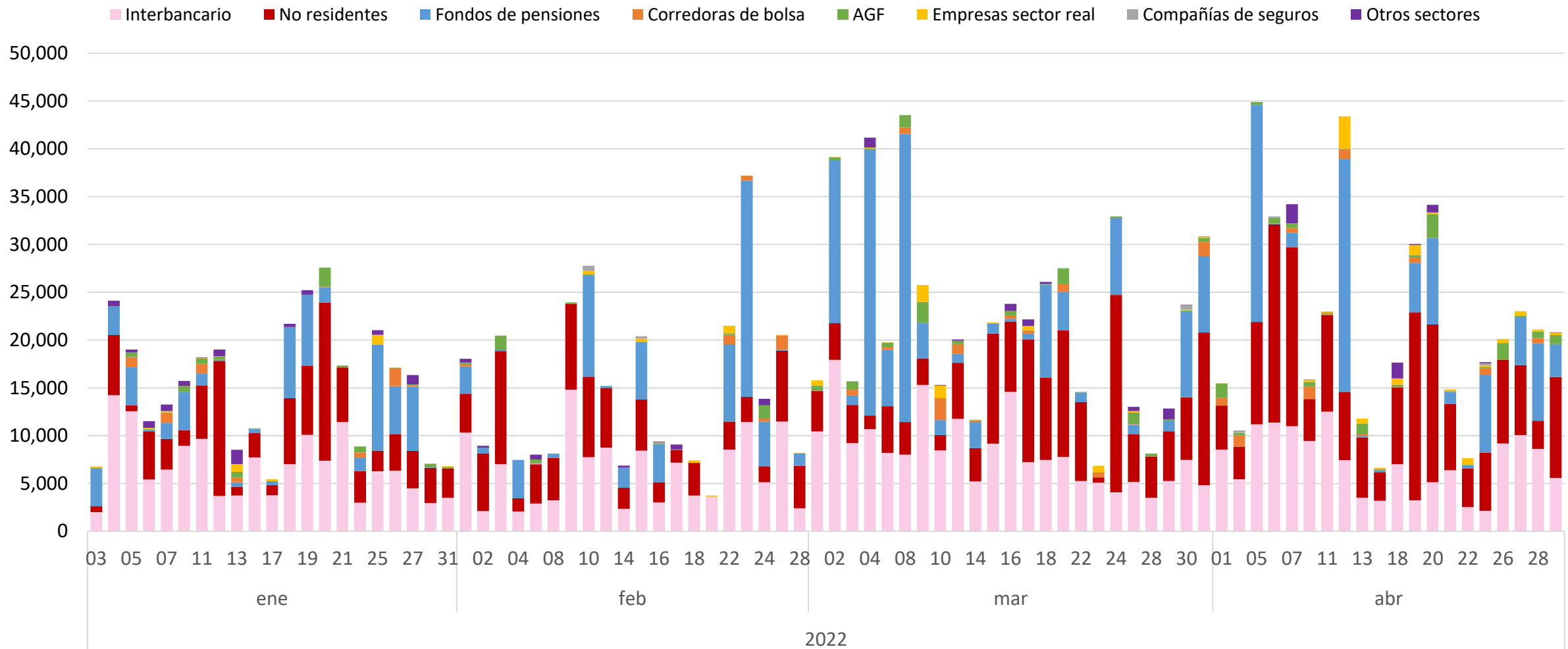
Plazo (contractual/residual)
Hasta 30 días
31 a 90 días
91 a 180 días
181 a 360 días
361 a 720 días
mayor que 2 y hasta 5 años
mayor que 5 y hasta 10 años
mayor a 10 años

Instrumento
Forward
Swap

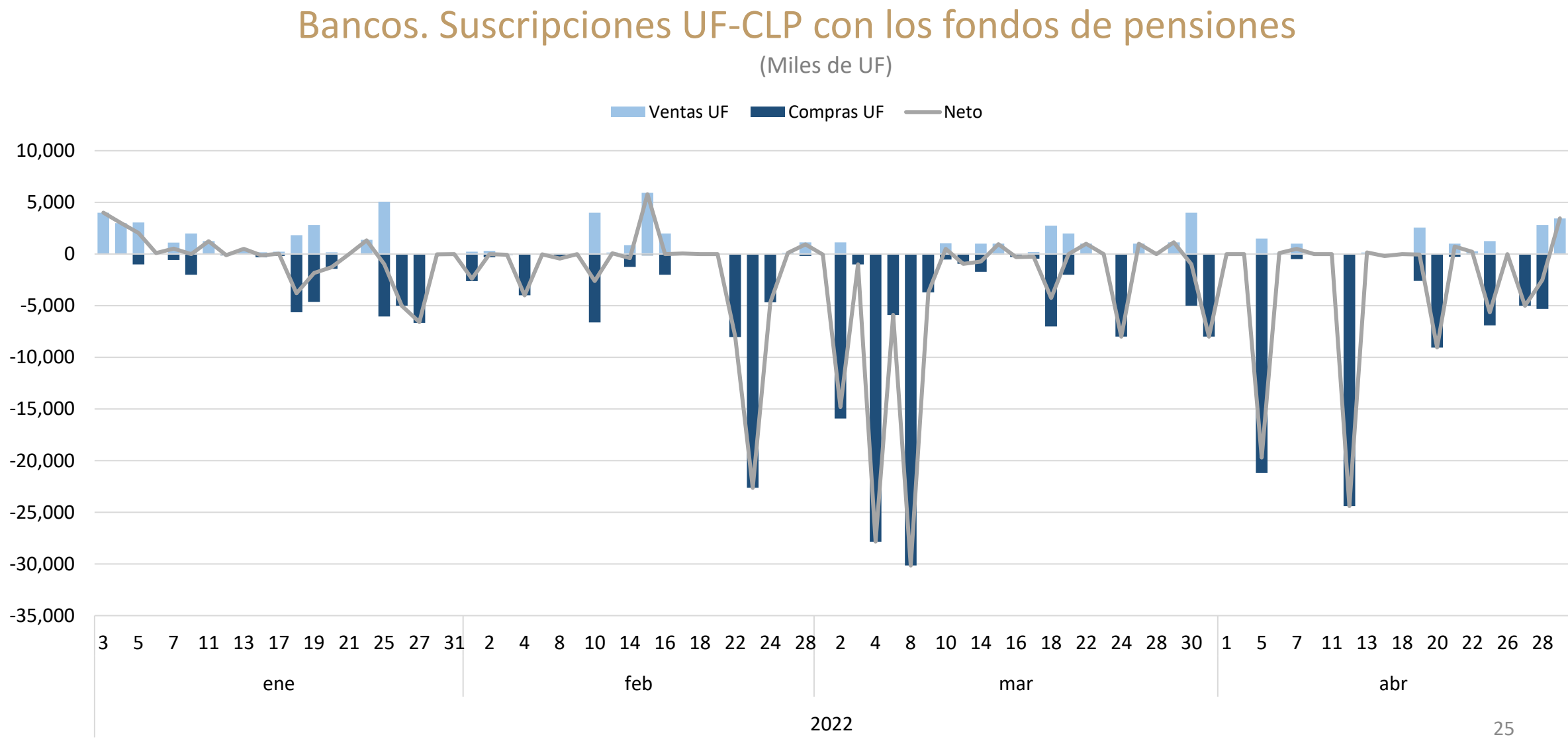
1. Suscripciones diarias con los ocho sectores de económicos, con dos días de desfase.

24

Bancos. Suscripciones totales UF-CLP, por sector de contraparte (Miles de UF)



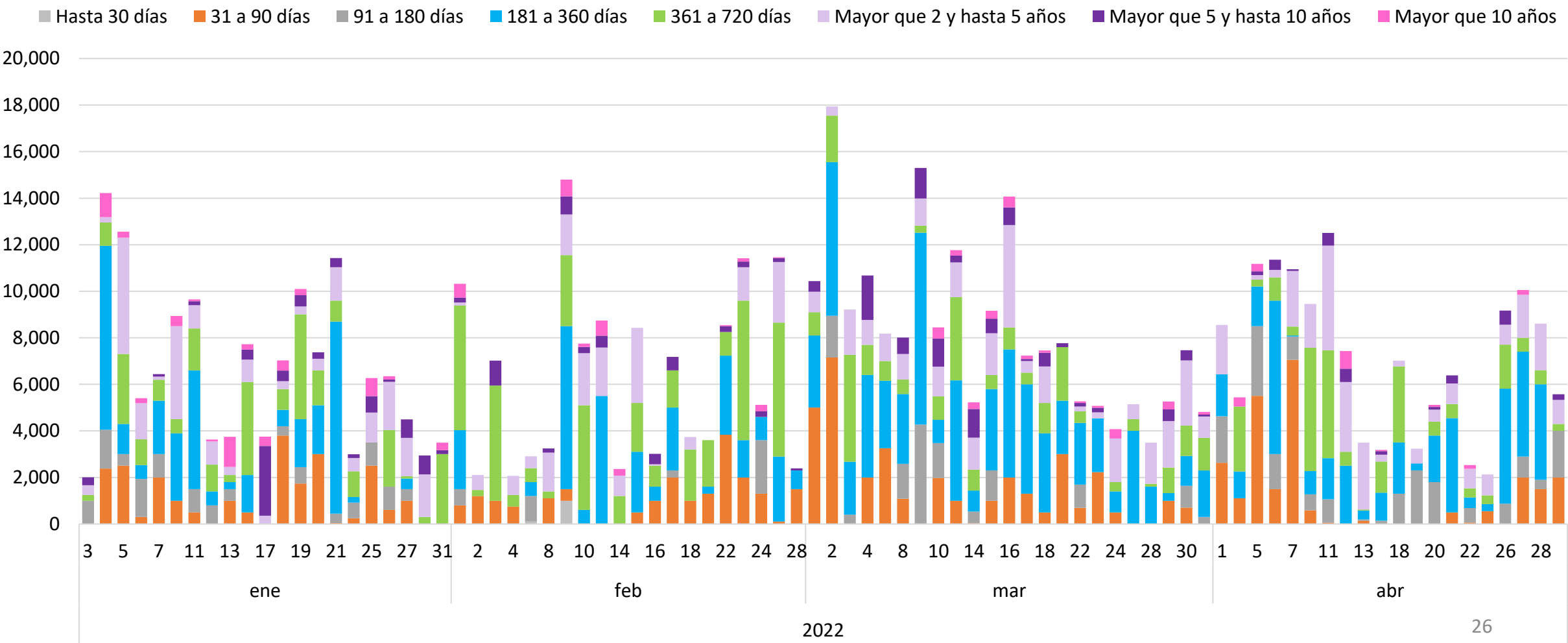
2. Para cada sector de contraparte de los bancos, se dispondría de información diaria de compras, ventas y neto.



3. Montos transados por plazos contractual, para: Interbancario, No residentes y Residentes no bancos (publicación mensual).

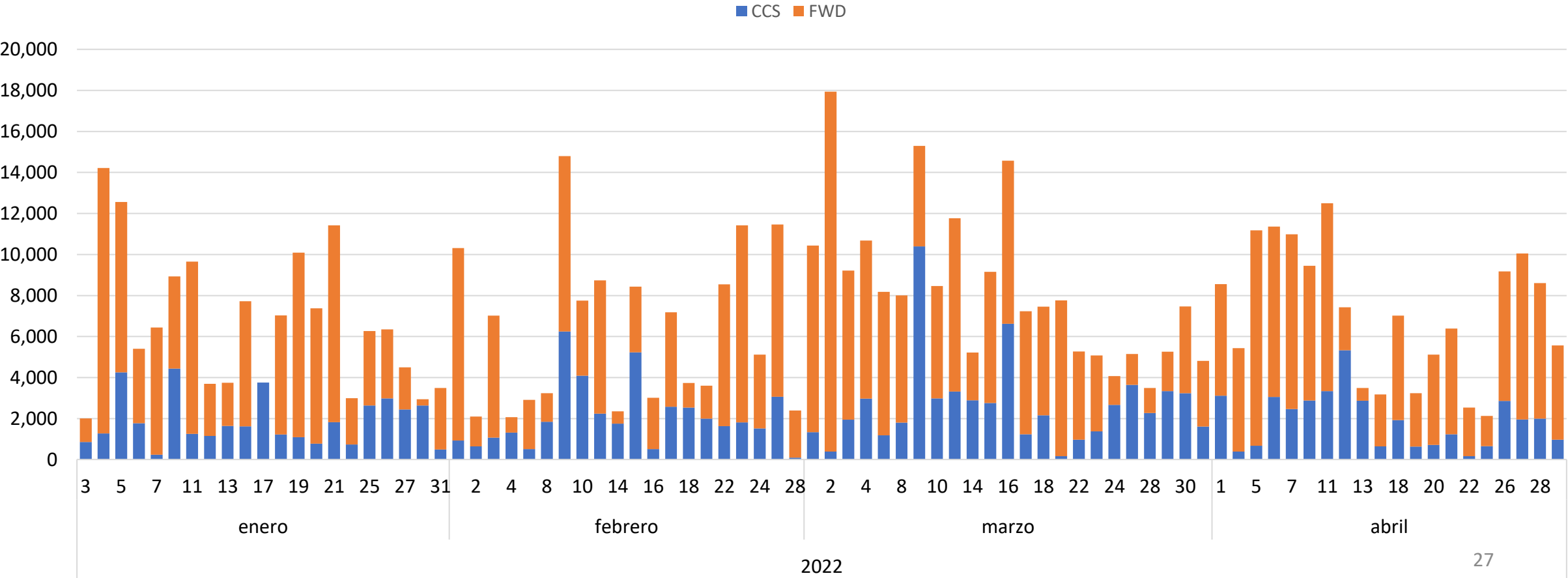
Interbancario. Suscripciones UF-CLP por plazo contractual

(Miles de UF)



4. Suscripciones de Foward y Swaps para: Interbancario, con No residentes y Residentes no bancos (publicación mensual).

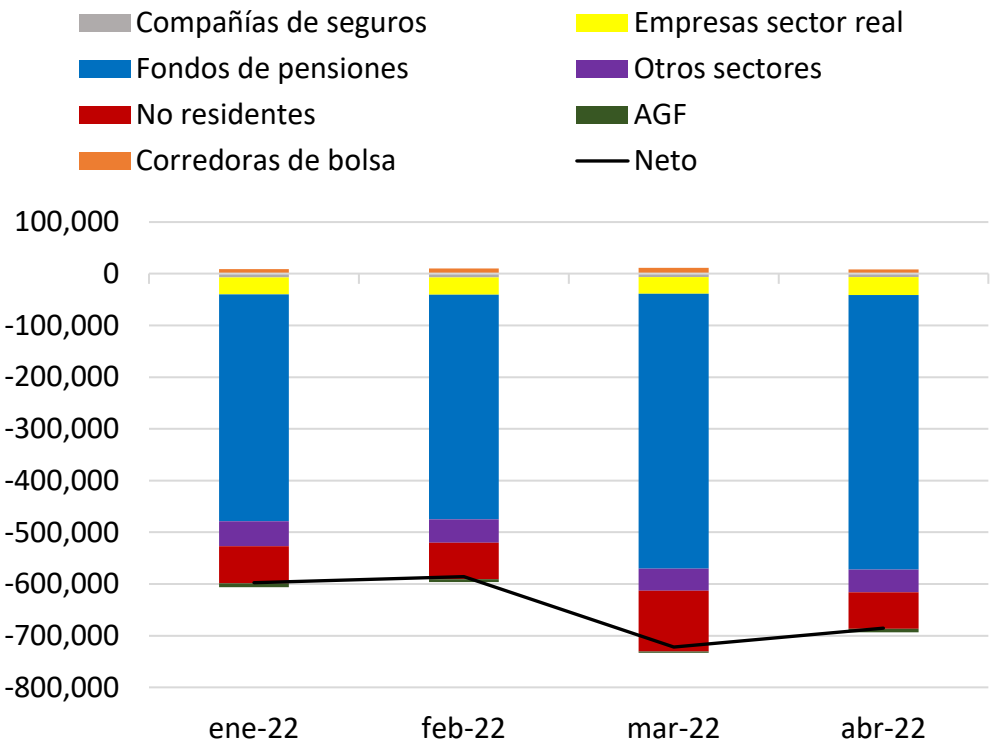
Interbancario. Suscripciones UF-CLP por instrumento
(Miles de UF)



5. Posiciones tendrán apertura para los ocho sectores, con detalle de compra, ventas y netos. Del mismo modo, las posiciones se desglosarán por plazos residuales (compra, ventas y netos), para el total y los sectores: Interbancario, No residentes y Residentes no bancos.

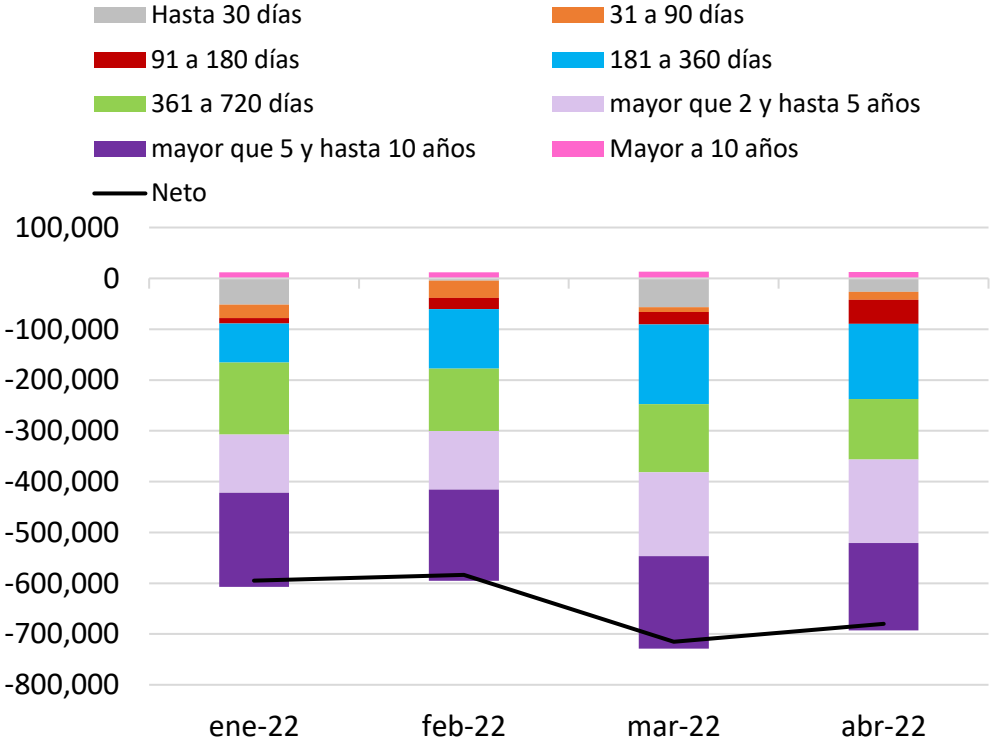
Bancos. Posiciones netas UF-CLP, por sector de contraparte

(Miles de UF)



Bancos. Posiciones netas UF-CLP, por plazo residual

(Miles de UF)



Nota: valores positivos indican una posición neta compradora de UF a futuro, mientras que valores negativos indican una posición neta vendedora de UF a futuro. 28

The background features a composite image with a light blue and orange color scheme. It includes several stacks of gold coins in the foreground, overlaid with semi-transparent financial charts, including candlestick and line graphs. Faint numerical data and the letters 'ATO' are visible in the background.

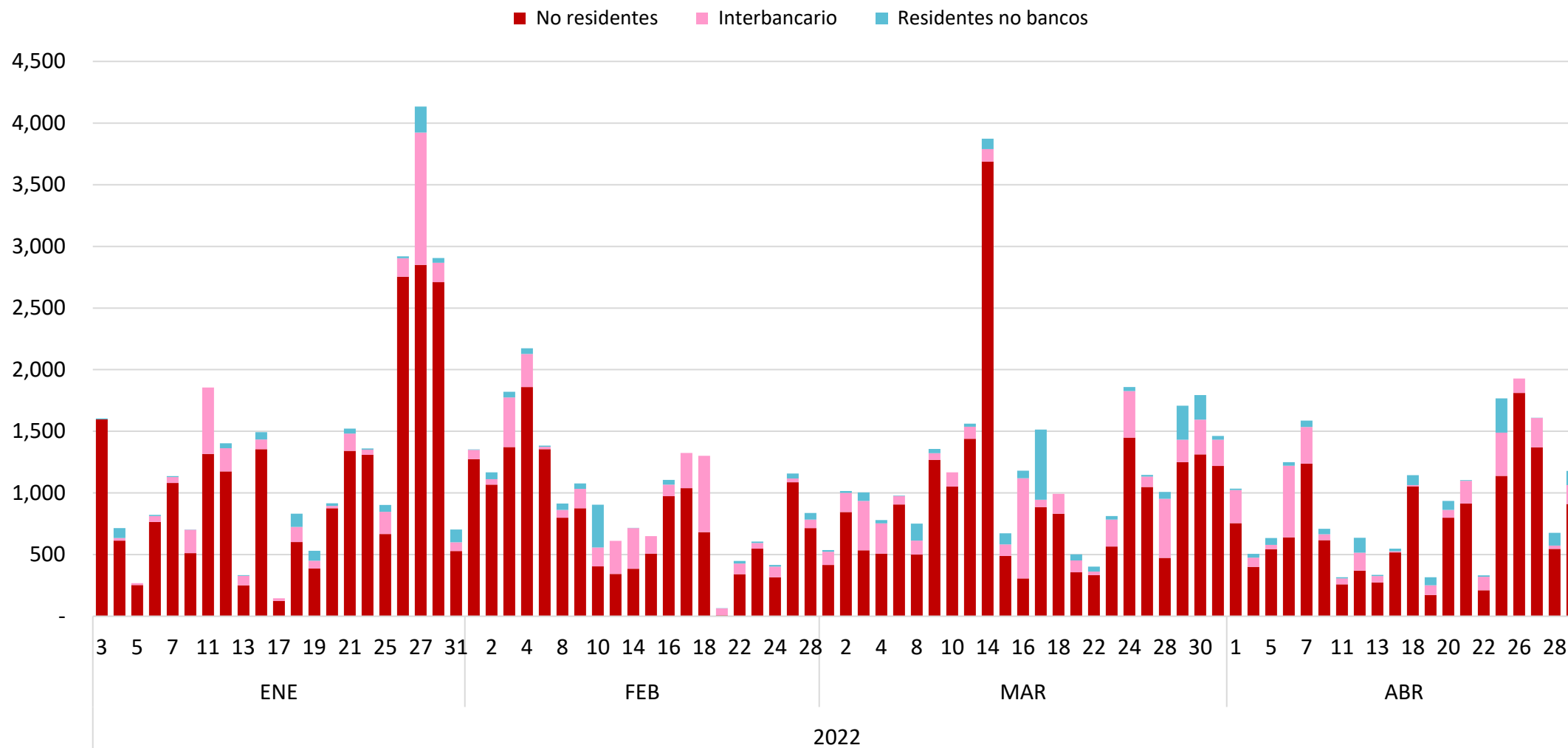
Tasas de interés

Las estadísticas de derivados de tasas de interés se presentarían para un máximo de tres sectores de contraparte y ocho plazos. La mayor información está concentrada en los SPC Nominal

Sector contraparte	Plazo	Plazo agrupado
Interbancario	3 meses	Hasta 2 años
No residentes	6 meses	
Residentes no bancos	9 meses	
	12 meses	
	18 meses	
	2 años	Mayor a 2 años
	5 años	
	10 años y más	

1. SPC Nominal suscripciones diarias para tres sectores de contraparte: interbancario, no residentes y residentes no bancarios.

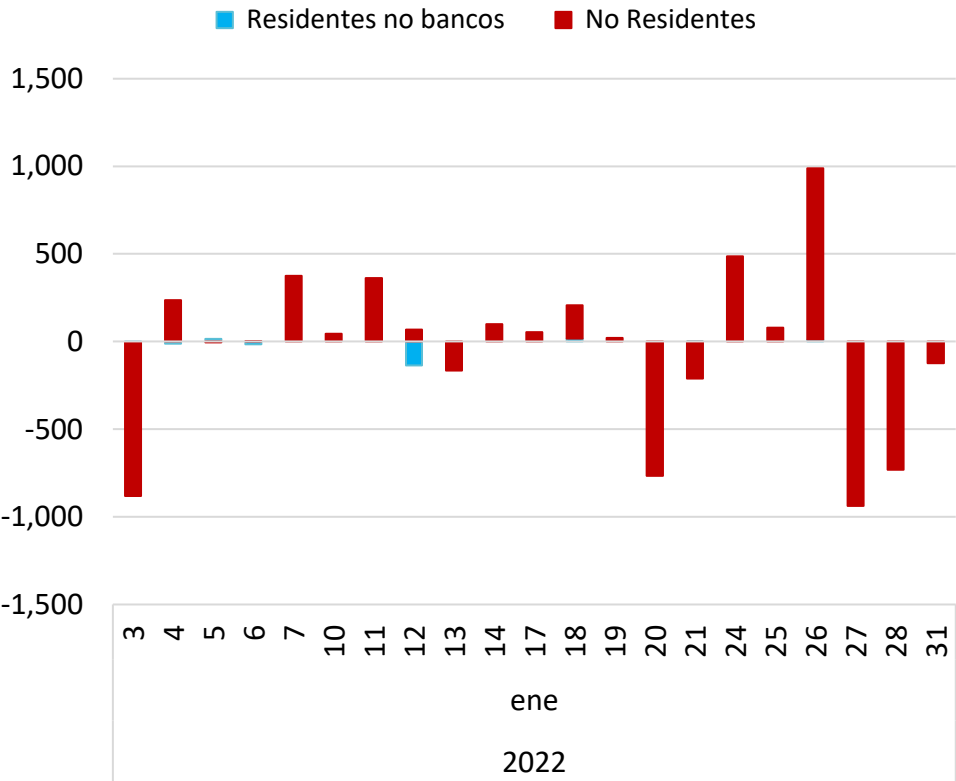
Bancos. Suscripciones diarias SPC, por sector de contraparte (Miles de millones de CLP)



2. Las suscripciones diarias de compras/ventas/neto de SPC Nominal, con plazos “Hasta 2 años” y “Mayor a 2 años”.

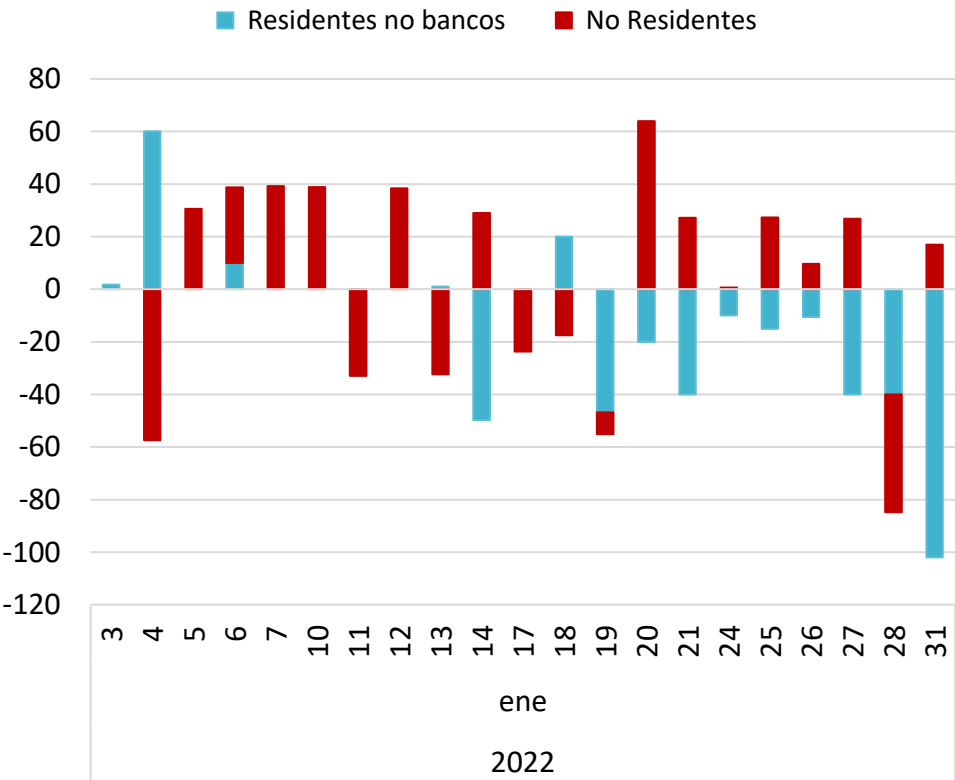
Bancos. Suscripciones netas SPC, plazo hasta 2 años

(Miles de millones de CLP)



Bancos. Suscripciones netas de SPC, plazo mayor a 2 años

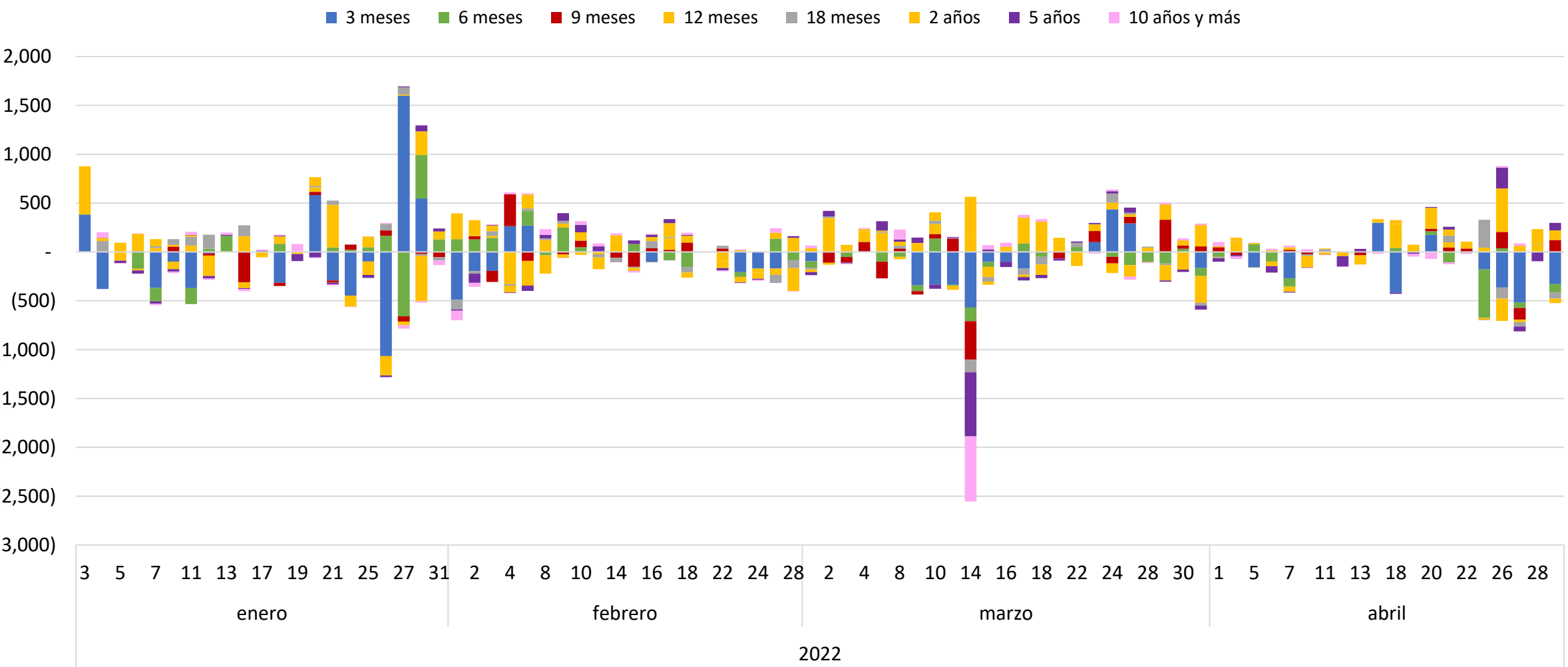
(Miles de millones de CLP)



3. Plazo contractual (8) con detalle de compras, ventas y neto para los tres sectores (mensual)

Bancos. Suscripciones netas de SPC con No-residentes, por plazo contractual

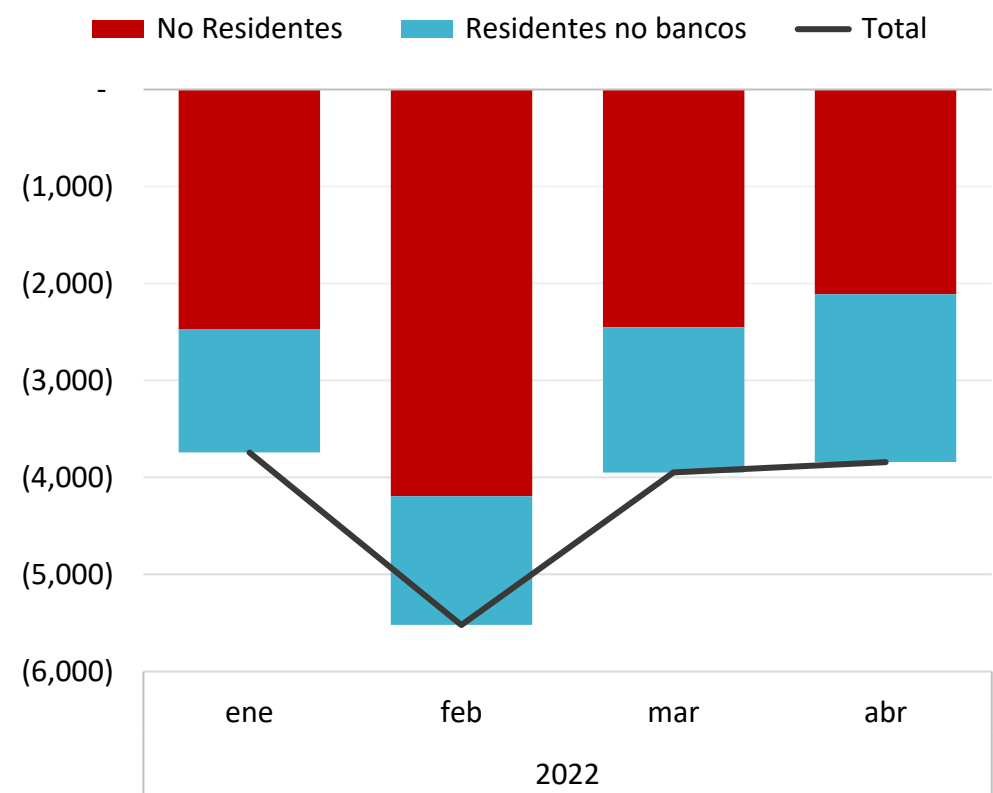
(Miles de millones de CLP)



4. Posiciones de compras/ventas/netas por plazo residual y por sector de contraparte (residente y no residente).

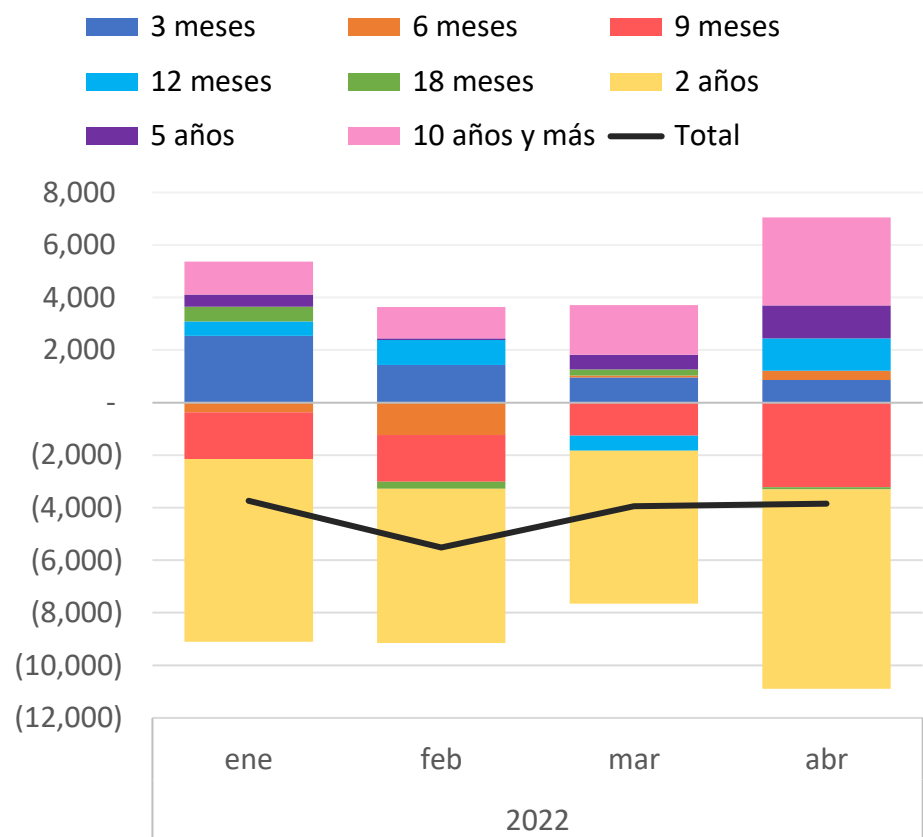
Bancos. Posiciones netas SPC, por sector

(Miles de millones CLP)



Bancos. Posiciones netas SPC, por residual

(Miles de millones de CLP)



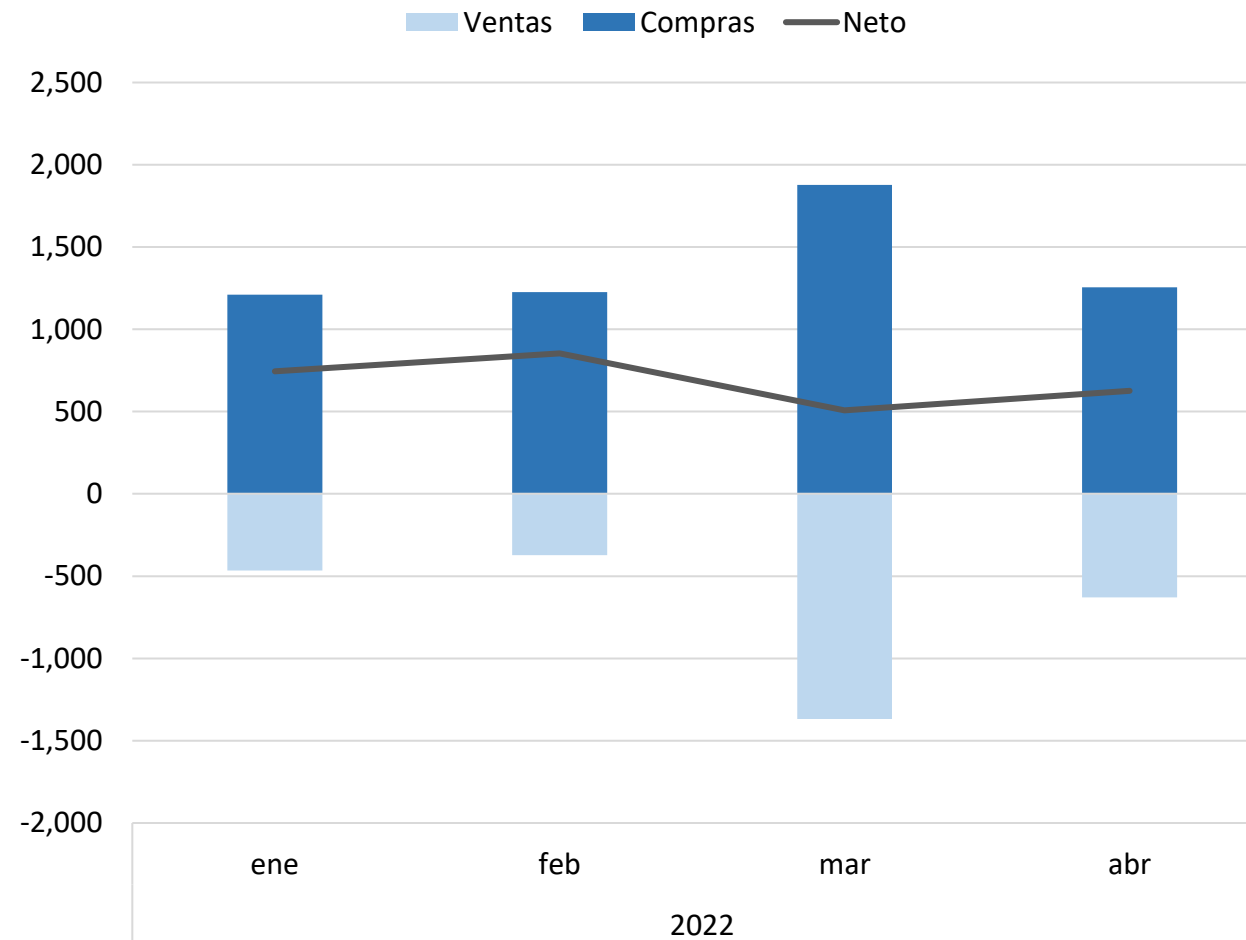
Nota: valores positivos indican una posición neta compradora de tasa variable (Cámara), mientras que valores negativos indican una posición neta vendedora de tasa variable

5. Montos suscritos para derivados sobre tasas: SPC-UF, IRS fijo-variable, OIS y Basis swap.

35

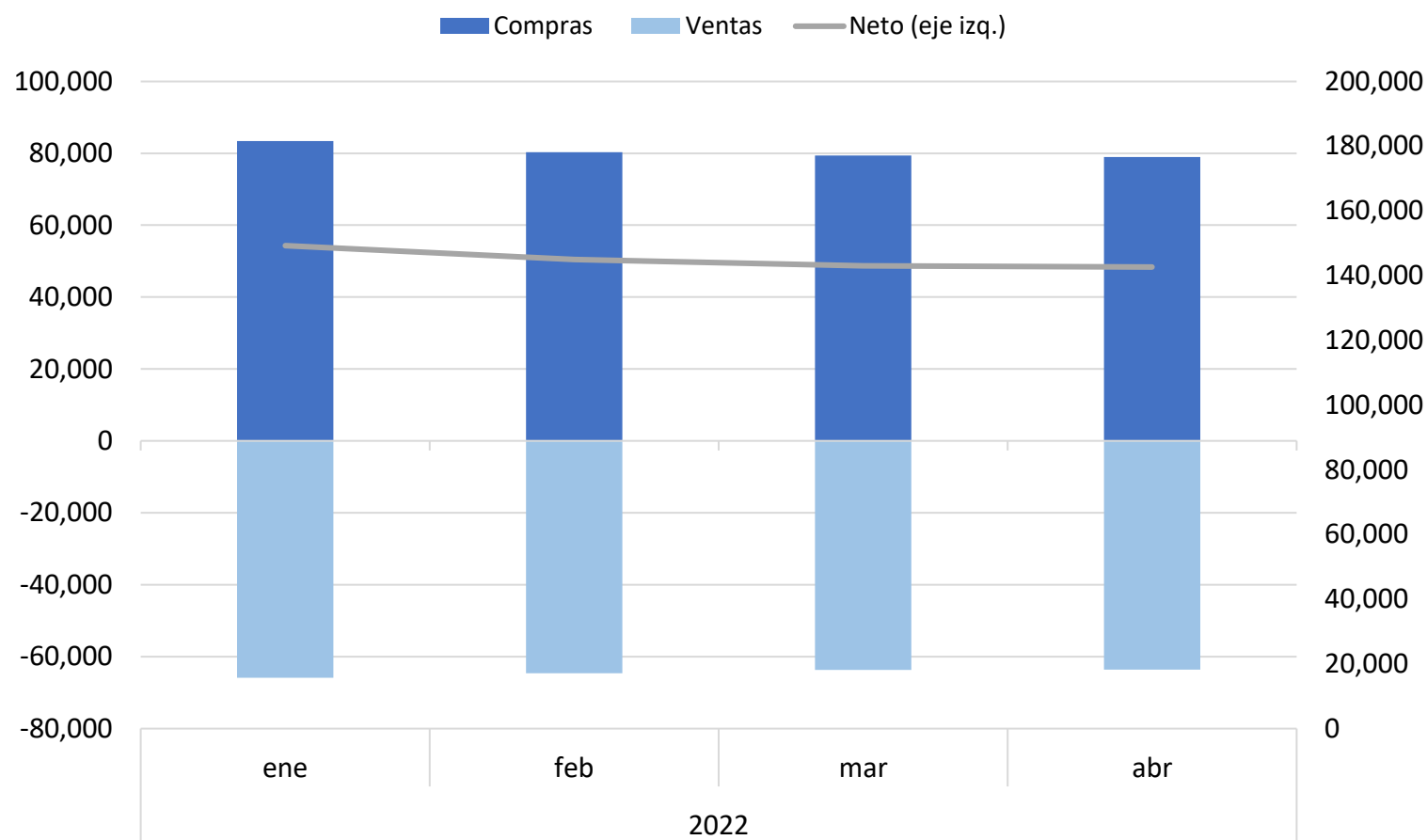
Bancos. Suscripciones OIS con No residentes

(Millones de USD)



6. Montos vigentes para derivados sobre tasas: SPC-UF, IRS fijo-variable, OIS y Basis swap.

Bancos. Posiciones IRS 'fijo-variable' con No residentes (Millones de USD)



Nota: valores positivos indican una posición compradora de tasa variable, mientras que valores negativos indican una posición neta vendedora de tasa variable

A glass globe with a grid pattern, resting on a circular base. The background is a light blue grid with a faint, stylized world map. The globe is positioned in the center-right of the frame.

II. Portal web

El Portal web www.siid.cl centraliza toda la información del SIID-TR (estadísticas, regulación, manuals para los reportantes, etc.).

38

banco central Chile SIID-TR Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados

Normativa Estadísticas y Publicaciones Instrucciones de reporte

COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO Ir al Sistema

Statistics and publications

Dissemination of statistics, reports, methodologies and studies of financial derivatives. During the first implementation phase of the SIID-TR project, this section will only contain statistics pertaining to Chapter IX of the Compendium of Foreign Exchange Regulation (CNCL in Spanish).

- Statistical reports
- Methodologies and studies
- Charts and series
- Derivatives statistics

Statistical reports

[See more](#)



Methodologies and studies

[See more](#)



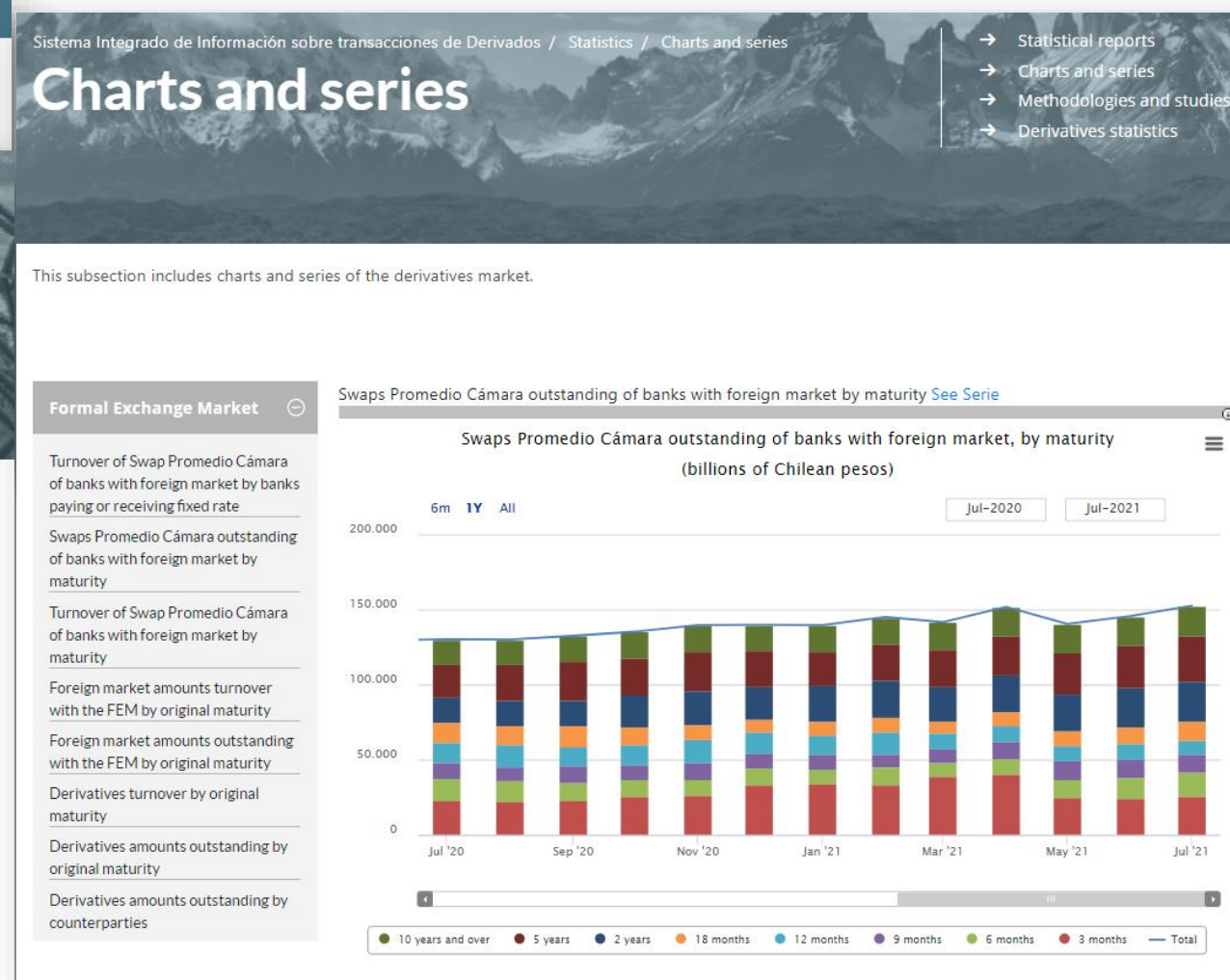
Charts and series

[See more](#)



Derivatives statistics

[See more](#)



Conclusiones

- Se publicará en el sitio web del SIID-TR (www.siid.cl) estadística diarias y mensuales de los mercado de monedas, UF/Peso Chileno y tasas de interés local (Swap Promedio Cámara) y tasas extranjeras.
- Es fundamental para la calidad de esta información que los bancos reporten oportunamente sus nuevas operaciones, modificaciones y anticipos.



SII D-TR

Sistema Integrado de Información
sobre Transacciones de Derivados

Infraestructura de Mercado Financiero

Presentación para ABIF

José Miguel Villena

Junio 2022