

Nueva información de derivados financieros

SIID-TR

Presentación para el Comité de Usuarios, División Estadísticas y Datos

Nicole Delpiano – Jefe de grupo SIID

Noviembre, 2023

En noviembre de 2022 se dio inicio al funcionamiento de una nueva Infraestructura del Mercado Financiero nacional, el **Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados (SIID-TR)**, el cual tiene tres objetivos fundamentales:

SIID-TR



Aumentar la Transparencia del Mercado



Facilitar la supervisión para los Reguladores



Promover la Estabilidad Financiera

A partir del SIID, se publican más de 2.000 series, las que están disponibles en la Base de datos Estadística del Banco Central (BDE). Las series incluyen montos transados y vigentes, con desglose de sectores de contraparte, pares de monedas, plazos, tasa de interés y precios.

[Link a los datos en BDE](#)

[Video: Funcionalidades de la BDE](#)

banco central Chile Base de Datos Estadísticos (BDE)
Inicio Indicadores Diarios Set de Gráficos Iniciar sesión

Contenidos

- Derivados
 - Resumen
 - Montos vigentes
 - Montos transados
 - Monedas
 - Bancos
 - Bancos diario
 - Montos vigentes
 - Montos transados
 - Montos transados por contraparte ME-ML
 - Montos transados por contraparte USD-CLP
 - Montos transados por plazo contractual ME-ML
 - Montos transados por plazo contractual USD-CLP
 - Bancos mensual
 - MCF
 - No residentes
 - Fondos de pensiones
 - Empresas sector real
 - Compañías de seguros
 - Corredoras de bolsa y agencias de Valores
 - Administradoras generales de fondos
 - Otros sectores
 - Tasa de interés
 - Swap Promedio Cámara en pesos
 - Swap Promedio Cámara en UF
 - Tasas de interés extranjeras
 - Unidad de Fomento - Peso Chileno
 - Bancos diario
 - Bancos mensual
 - Productos básicos
- Spot
- Total (derivados + spot)

Derivados y Spot

Fecha Inicio: 2021 | Fecha Término: 2023 | Frecuencia: Mensual | Cálculo: Serie original

Resumen derivados montos vigentes de bancos residentes, datos mensuales (millones de dólares)

Sel.	Serie	2022	May.2022	Jun.2022	Jul.2022	Ago.2022	Sep.2022	Oct.2022	Nov.2022	Dic.2022	Ene.2023	Feb.2023	Mar.2023	Abr.2023	May.2023	Jun.2023	Jul.2023
<input type="checkbox"/>	Monto vigente total, total	961	1.095.102	1.127.041	1.096.461	1.128.488	1.140.551	1.119.046	1.168.966	1.196.548	1.275.094	1.339.229	1.344.352	1.400.656	1.401.431	1.399.704	1.462.152
<input type="checkbox"/>	FX	514	311.402	309.759	319.002	325.845	316.191	312.959	324.562	315.856	341.338	351.072	354.451	366.699	384.413	370.281	385.975
<input type="checkbox"/>	USD-CLP	772	267.884	265.267	275.070	281.691	272.514	269.364	281.480	272.674	297.478	307.531	310.656	322.223	338.854	324.481	339.208
<input type="checkbox"/>	OME-CLP	910	7.226	7.401	7.204	7.151	6.992	6.968	6.912	7.016	7.341	7.407	7.202	7.445	7.833	8.402	8.511
<input type="checkbox"/>	USD-CLF	297	17.297	17.639	17.523	17.511	17.675	17.651	17.515	17.586	17.671	17.381	17.515	17.428	17.766	18.006	18.597
<input type="checkbox"/>	OME-CLF	884	5.575	5.689	5.524	5.534	5.421	5.272	5.237	5.504	5.645	5.696	5.555	5.545	5.583	5.564	5.629
<input type="checkbox"/>	ME-ME	651	13.420	13.763	13.681	13.958	13.588	13.705	13.417	13.075	13.202	13.058	13.523	14.060	14.378	13.828	14.030
<input type="checkbox"/>	Inflación CLF-CLP	083	260.118	277.817	251.475	262.685	272.448	257.939	268.151	283.067	299.293	311.764	302.594	321.054	313.235	315.110	321.577
<input type="checkbox"/>	Tasas de interés	364	523.582	539.464	525.984	539.959	551.912	548.148	576.253	597.626	634.463	676.393	687.307	712.903	703.783	714.312	754.600
<input type="checkbox"/>	SPC CLP	181	309.181	324.600	313.007	331.513	344.831	340.530	381.793	416.472	449.966	486.054	495.719	521.220	510.692	537.688	559.472
<input type="checkbox"/>	SPC CLF	818	17.749	17.392	15.195	15.655	15.952	17.765	21.836	23.015	23.745	24.980	24.213	25.199	24.783	24.940	24.904
<input type="checkbox"/>	Tasa extranjera, fijo-variable	076	153.529	151.059	148.802	142.841	139.978	134.649	115.838	102.885	101.946	100.291	100.950	91.368	49.983	37.884	37.141
<input type="checkbox"/>	Tasa extranjera, OIS	011	32.083	35.515	38.045	39.188	41.136	45.642	47.596	46.421	50.223	57.241	60.177	69.064	112.949	108.679	128.182
<input type="checkbox"/>	Basis swaps	279	11.041	10.899	10.935	10.763	10.015	9.561	9.190	8.834	8.583	7.827	6.248	6.051	5.376	5.123	4.901

Mostrando registros del 1 al 14 de un total de 14

banco central Chile

Funcionalidades de la Base de Datos Estadísticos (BDE)

0:01 / 3:13

El Portal web www.siid.cl difunde información relacionada a esta Infraestructura: normativa, seminarios, estadísticas y estudios, entre otros.

banco central Chile SIID-TR

Acerca del SIID - TR Normativa Monitor diario Estadísticas y Publicaciones Instrucciones de reporte Ir al Sistema

Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados (SIID-TR) de Chile

Bienvenidos al SIID-TR

El Banco Central de Chile, en ejercicio de sus competencias legales, incluyendo el ejercicio de su potestad normativa, ha emitido una regulación (Capítulo III.D.3 del Compendio de Normas Financieras) y desarrollado el Sistema Integrado de Información sobre transacciones de Derivados ("SIID" o "SIID-TR") que opera como un repositorio de derivados siguiendo las mejores prácticas y recomendaciones internacionales para un TR, y por lo tanto adhiriendo a los PFMI's que le resulten aplicables.

A esta infraestructura de mercado deben reportar las personas residentes o domiciliados en Chile (Participantes del SIID), quienes corresponden a bancos, sus Filiales, y otras entidades fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), así como todos aquellos que realicen transacciones de derivados con no residentes, sobre tipos de cambios, unidades de fomento, tasas de interés y renta fija, de acuerdo a las normas establecidas en el Capítulo III.D.1 del Compendio de Normas Financieras del BCCh y en su correspondiente Reglamento Operativo, los cuales contienen las bases legales y el diseño del SIID- TR.

[Ver declaración completa](#)

Novedades

Informe Mensual FX Derivados y Spot...

Al cierre de febrero 2023, la posición compradora neta de monedas ...

[Ver más](#)

[Ver todas las noticias](#)

Nuevo Informe Mensual del Mercado de Derivados Financieros



El 23 de noviembre se publicó el nuevo Informe Mensual del Mercado de Derivados, el que proporciona nuevas estadísticas y un análisis de la evolución de los principales mercados de derivados bancarios, como son los de **Tipos de cambio**, **Tasas de interés** e **Inflación**, contribuyendo a la transparencia del mercado financiero local.

El documento se estructura en cuatro secciones.

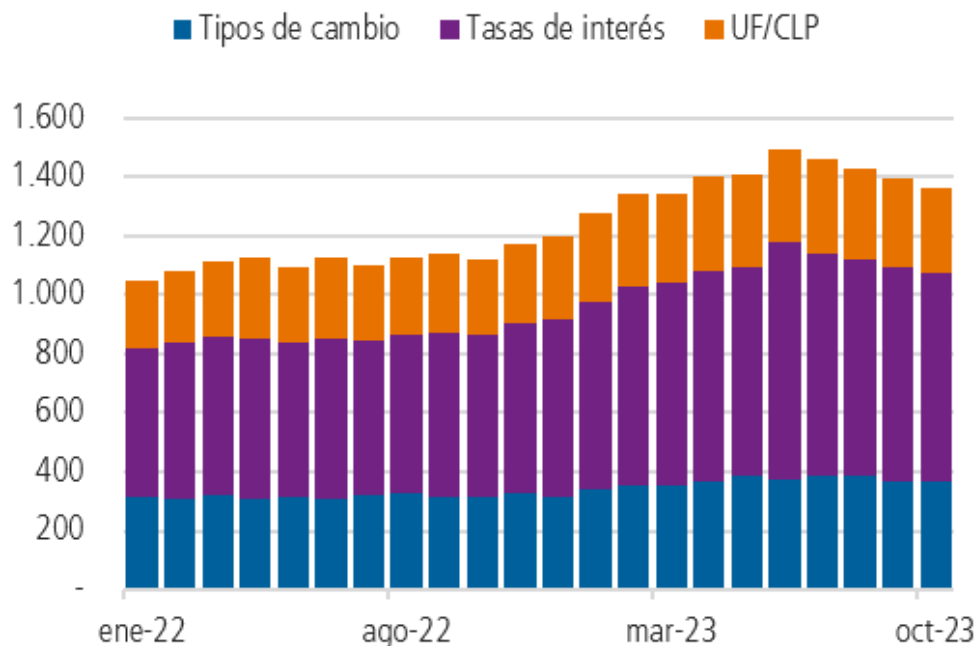
Ver video: 

[Link al Informe](#)

Sección I: “Mercados de Derivados”

El tamaño de los mercados de derivados registró un monto vigente de US\$1.363 mil millones al cierre de octubre 2023. Más de la mitad de estas operaciones son derivados sobre Tasas de interés (52%), principalmente SPC-CLP.

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



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

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

Subyacente	%	oct-23	sept-23	Δ%
Tipos de cambio	26,8%	365,7	366,6	-0,2%
USD/CLP	87,2%	319,0	320,0	-0,3%
OME/CLP	2,2%	8,0	8,3	-3,4%
USD/CLF	5,2%	18,9	18,8	0,6%
ME/CLF	1,5%	5,5	5,6	-2,5%
ME/ME	3,9%	14,2	13,8	2,8%
Tasas de interés	51,9%	707,5	723,9	-2,3%
SPC CLP	75,1%	531,4	541,9	-1,9%
SPC CLF	2,9%	20,5	22,5	-8,7%
Tasa extranjera	22,0%	155,6	159,5	-2,4%
UF/CLP	21,3%	290,0	302,1	-4,0%

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

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

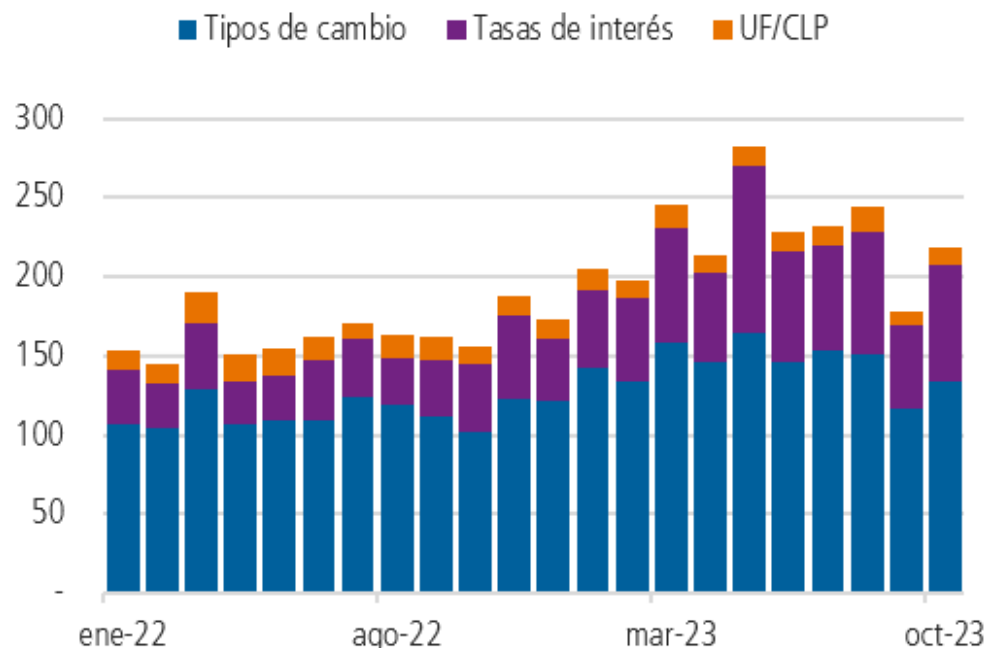
Δ %: variación respecto al mes anterior.

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

Sección I: “Mercados de Derivados”

El mercado chileno es profundo en términos de actividad (8,7 veces el PIB trimestral). En montos transados predominan los derivados de Tipos de cambio, siendo estos mayormente sobre la paridad USD/CLP (95,8%).

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



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

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

Subyacente	%	oct-23	sept-23	Δ%
Tipos de cambio	61,4%	133,8	117,1	14,3%
USD/CLP	95,8%	128,2	112,7	13,8%
OME/CLP	0,6%	0,9	0,5	73,0%
USD/CLF	0,3%	0,4	0,4	7,5%
ME/CLF	0,0%	0,0	0,0	38,8%
ME/ME	3,2%	4,3	3,4	24,8%
Tasas de interés	33,9%	73,9	52,2	41,6%
SPC CLP	93,3%	68,9	49,2	40,2%
SPC CLF	0,0%	0,0	0,1	-74,0%
Tasa extranjera	6,7%	5,0	2,9	71,5%
UF/CLP	4,7%	10,3	8,2	25,6%

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

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

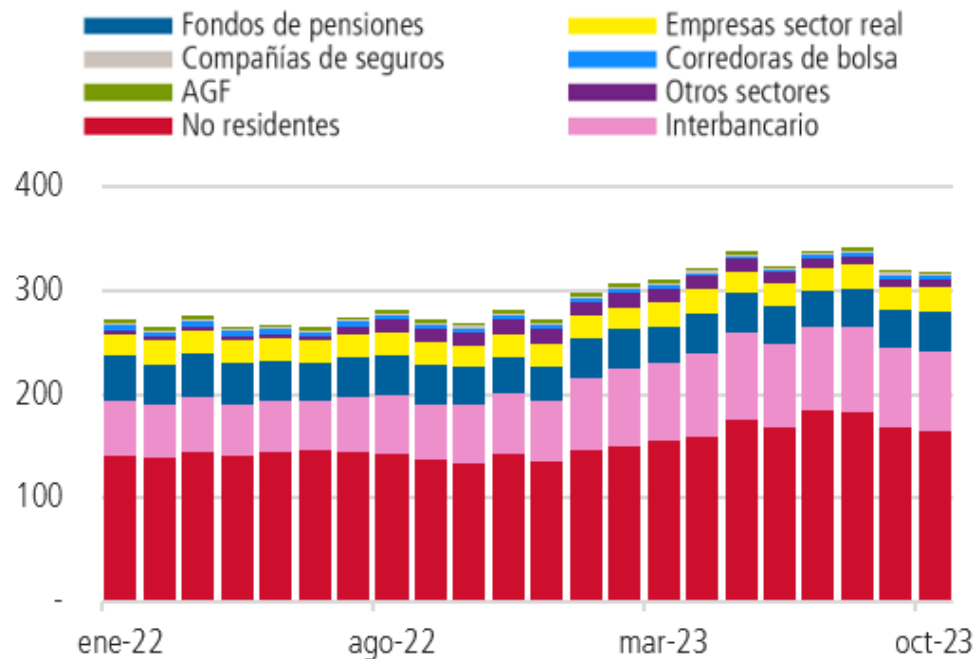
Δ %: variación respecto al mes anterior.

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

Sección II. Derivados USD/CLP

Los bancos negocian con diversas contrapartes, tales como fondos de pensiones, empresas sector corporativo y no-residentes. En el último periodo, compran neto dólares a futuro a los institucionales y el Banco Central (en Otros sectores) y venden neto dólares a los No residentes.

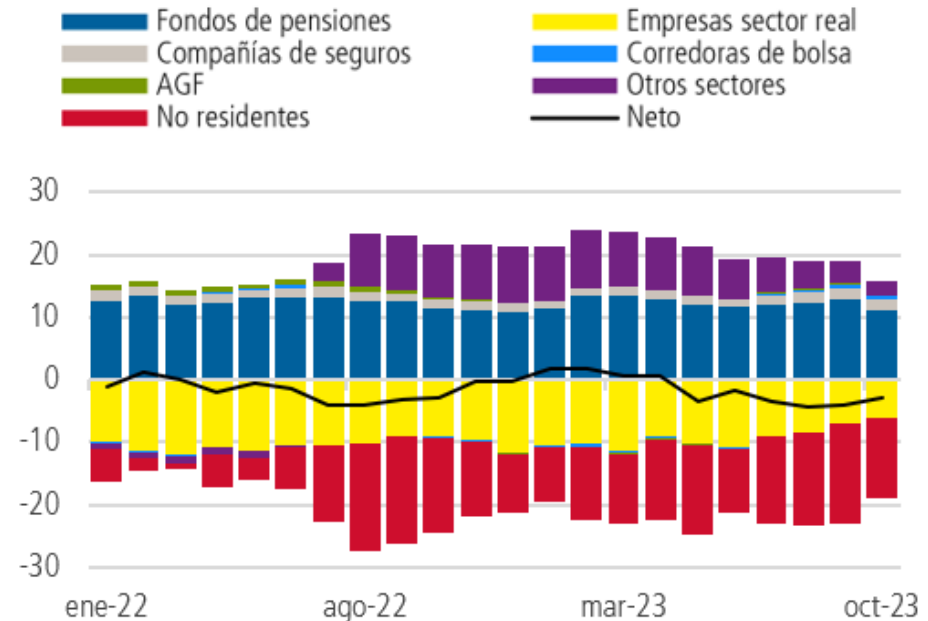
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS USD/CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE
(mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS EN DERIVADOS USD/CLP POR SECTOR DE CONTRAPARTE (1)
(mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

(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.

Sección II. Derivados USD/CLP

Entre la nueva información disponible, se publican desgloses por instrumentos. Esto permitirá diferenciar entre operaciones de corto plazo y aquellas de cobertura de largo plazo vinculadas principalmente emisiones de bonos.

BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES EN DERIVADOS
USD/CLP, POR INSTRUMENTO (1)
(mil millones de dólares)

Subyacente	%	oct-23	sept-23	Δ%
Forward y FX Swap	68,2%	217,6	215,4	+1,0%
Cross Currency Swap	31,3%	99,9	103,0	-3,1%
Opciones y otros	0,5%	1,6	1,5	+1,9%
Total	100,0%	319,0	320,0	-0,3%

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

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

Δ %: variación respecto al mes anterior.

BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES EN DERIVADOS
USD/CLP, POR INSTRUMENTO (1)
(mil millones de dólares)

Subyacente	%	oct-23	sept-23	Δ%
Forward y FX Swap	98,1%	125,7	108,2	+16,3%
Cross Currency Swap	1,7%	2,1	4,0	-46,0%
Opciones y otros	0,3%	0,3	0,6	-43,2%
Total	100,0%	128,2	112,7	13,8%

Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

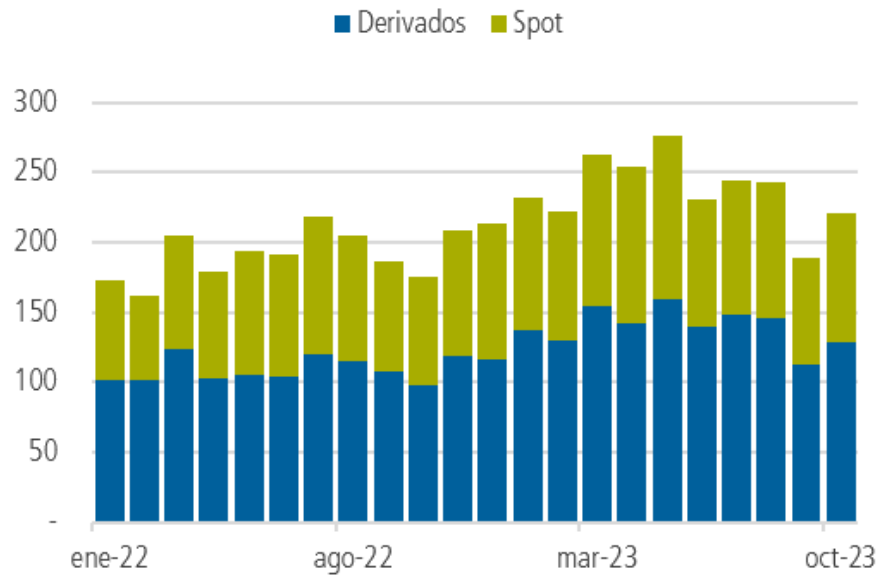
(1) %: participación del subyacente en el periodo respecto del total.

Δ %: variación respecto al mes anterior.

Sección II. Spot USD/CLP

El análisis de los derivados USD/CLP es complementado con información del mercado Spot, considerando la estrecha relación entre ambos mercados, los que tienen tamaños similares.

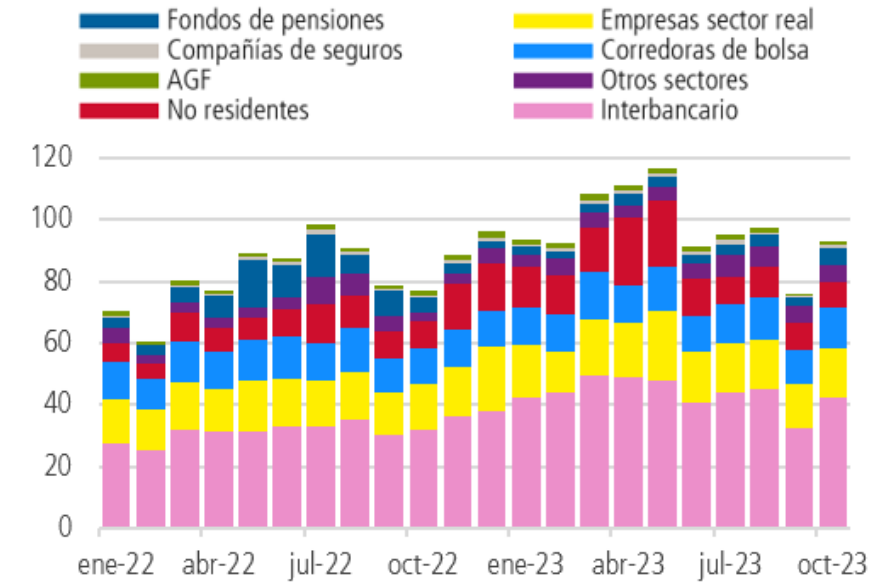
BANCOS. MONTOS TRANSADOS TOTALES EN SPOT Y DERIVADOS USD/CLP (mil millones de dólares)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

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



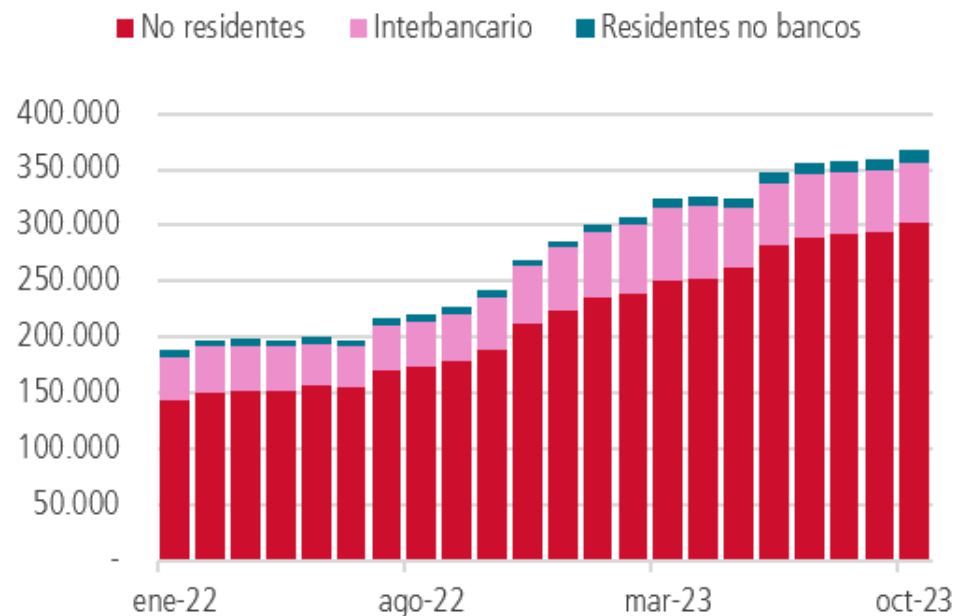
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

Sección III. Derivados sobre tasas de interés, SPC-CLP

El SPC-CLP de hasta dos años es un mercado principalmente de *trading* entre bancos locales y No residentes, quienes toman posición respecto de la evolución futura de la TPM. Los inversionistas extranjeros tienen una participación importante (82,4% del total vigente).

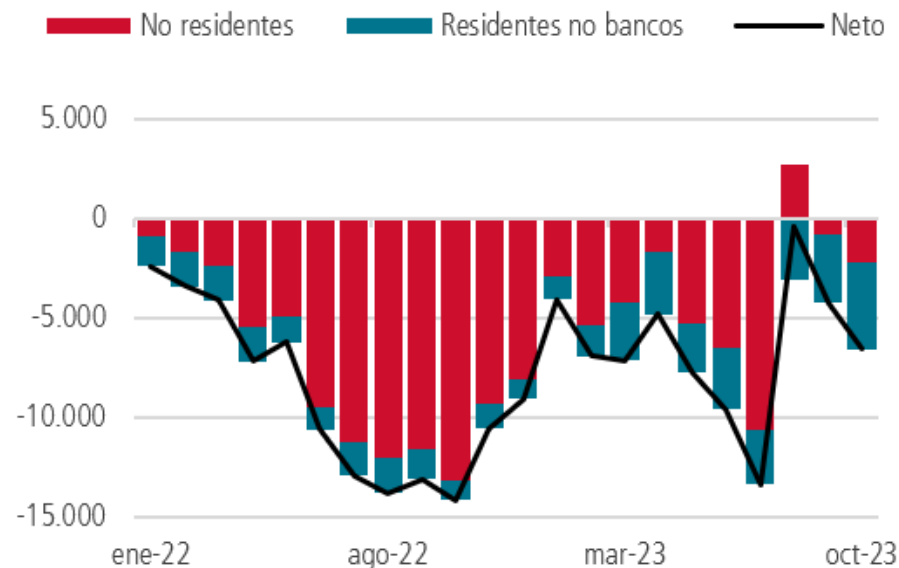
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES SPC-CLP HASTA 2 AÑOS, POR MERCADO (mil millones de pesos chilenos)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

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



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

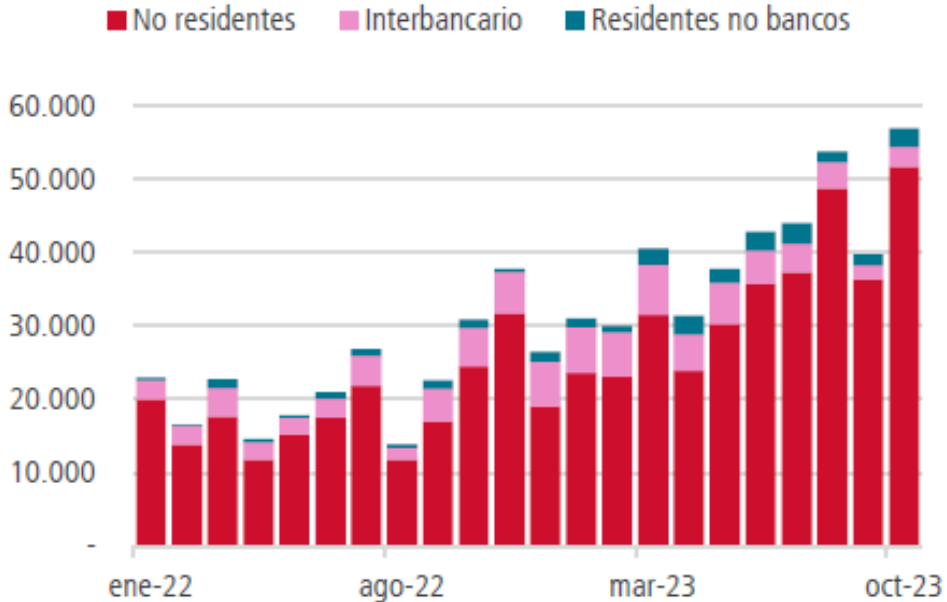
[Ver datos](#)

(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.

Sección III. Derivados de tasas de interés, SPC-CLP

La profundidad de este mercado ha sido creciente, registrando un monto total transado de 56,9 billones de pesos al mes de octubre 2023 (casi el doble de la actividad del mismo mes del año previo).

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



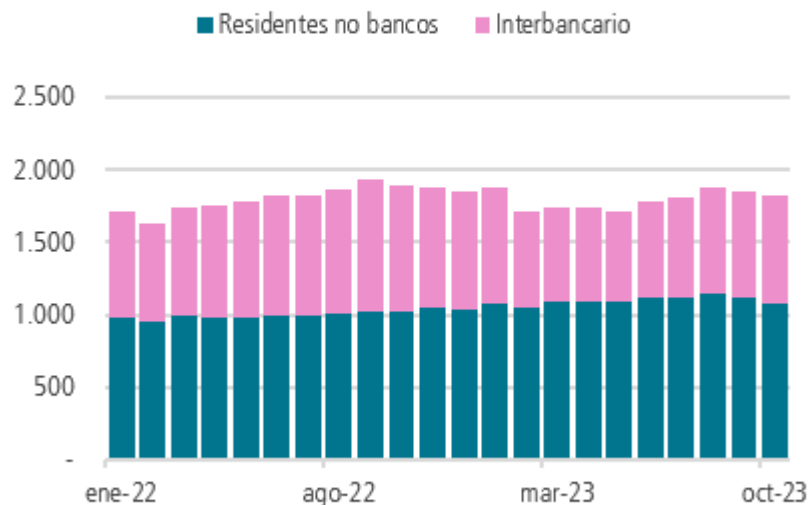
Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

Sección IV. Forward de Inflación

Los principales participantes en este mercado son los bancos y los inversionistas institucionales. Los bancos tienen posiciones en que entregarán el valor de la UF a futuro a cambio de un valor fijado en el momento en que se ha pactado el contrato.

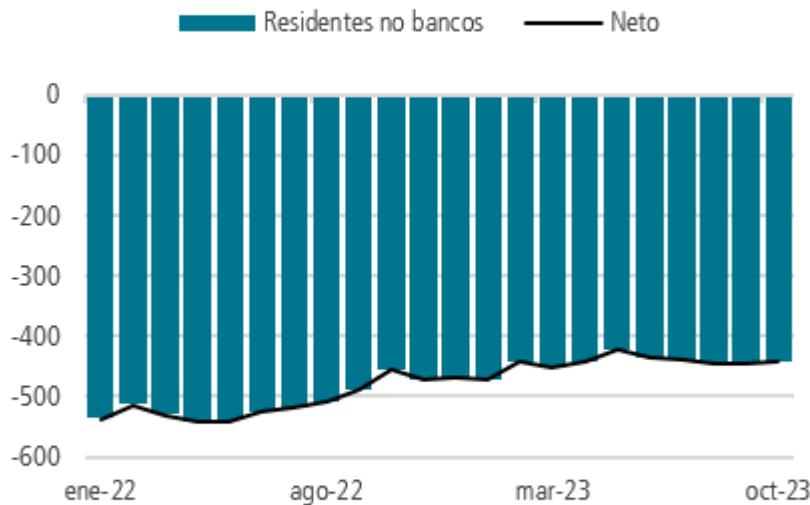
BANCOS. MONTOS VIGENTES TOTALES FORWARD UF/CLP, EN EL MERCADO LOCAL (millones de UF)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

[Ver datos](#)

BANCOS. MONTOS VIGENTES NETOS FORWARD UF/CLP, EN EL MERCADO LOCAL (1) (millones de UF)



Fuente: SIID-TR, Banco Central de Chile.

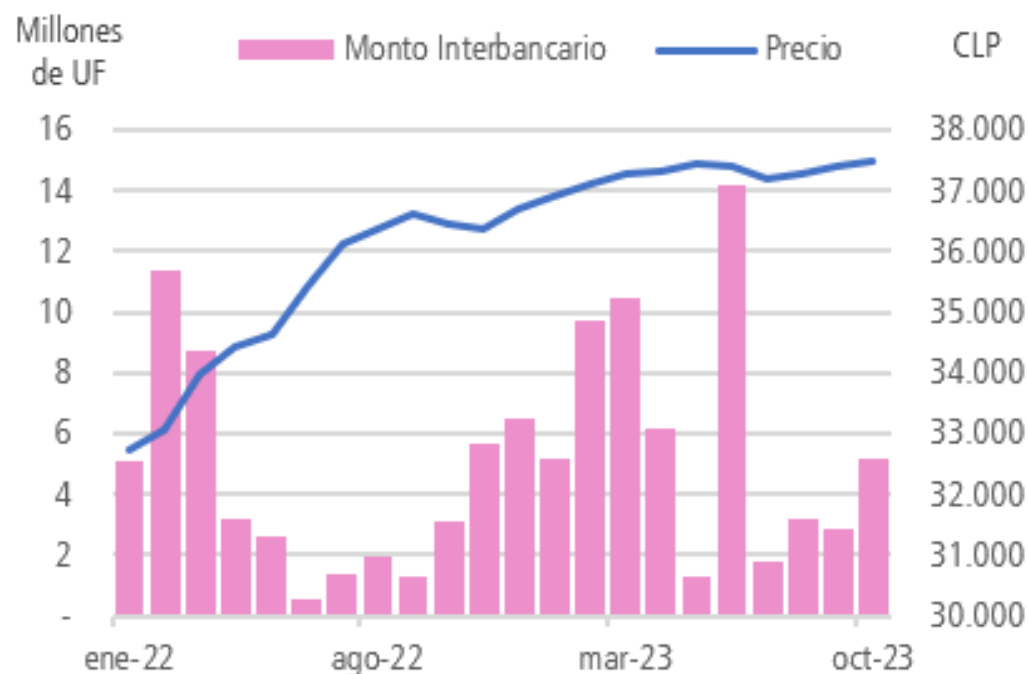
[Ver datos](#)

(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.

Sección IV. Forward de Inflación

En derivados de inflación, la información de montos transados se complementa con series de precios efectivos, los cuales son útiles para el análisis de expectativas del mercado sobre la inflación futura.

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.

Adicionalmente, en www.siid.cl se dispone de un *dashboard* con gráficos interactivos de las series contenidas en el Informe mensual, con acceso directo a los datos.

[Link al Monitor Mensual](#)

MONITOR MENSUAL DEL MERCADO DE DERIVADOS BANCARIOS

OCTUBRE 2023

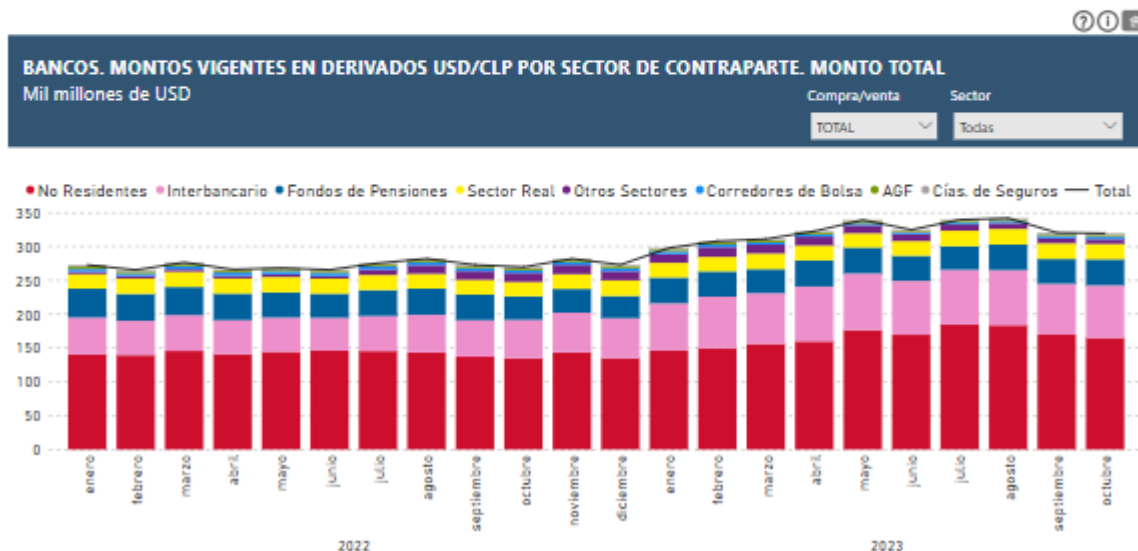
Sistema Integrado de Información de Derivados (SIID-TR)

Comparación mercados	Tipos de cambio	Swap promedio cámara nominal	Derivados UF-CLP
Derivados + spot	Derivados transados	Derivados vigentes	Mercado spot

🏠

Derivados sobre tipo de cambio

Dólar de los Estados Unidos (USD) / Peso chileno (CLP)



Fuente: Banco Central de Chile

Comentarios finales

- La Infraestructura de Mercado Financiero SIID-TR nos destaca respecto de las economías desarrolladas y latinoamericanas por la oportunidad, organización y acceso a la información.
- La información disponible en este repositorio permite aumentar la transparencia del mercado de derivados chileno, promover la estabilidad financiera y facilitar la supervisión por parte de los reguladores.
- El pasado 23 de noviembre se publicó un nuevo Informe del Mercado de derivados, que complementa las estadísticas diarias y mensuales publicadas, aportando antecedentes sobre la evolución de estos mercados.
- Uno de los grandes desafíos de este Repositorio es mantener la calidad de la información. De acuerdo con esto, se seguirá avanzando en nuevas publicaciones para la transparencia al mercado.

Nueva información de derivados financieros

SIID-TR

Presentación para el Comité de Usuarios, División Estadísticas y Datos

Nicole Delpiano – Jefe de grupo SIID

Noviembre, 2023

