

## Instructivo de reporte al SIID-TR de operaciones derivados que contemplan la transición de tasa LIBOR a las nuevas tasas libres de riesgo

Debido a la discontinuación de la publicación de la tasa de referencia LIBOR, a partir de julio de 2023, las entidades que poseen operaciones de derivados con flujos indexados a esta tasa deberán realizar los ajustes correspondientes en sus contratos para reflejar la transición hacia las nuevas tasas libres de riesgo.

En términos de reporte al Sistema SIID-TR, se solicita que, para una correcta recepción de la información y trazabilidad de los registros previamente informados, se proceda de la siguiente manera:

### **Reportes diarios:**

#### **Caso 1: Anticipos y Nuevo Contrato**

Las entidades bancarias que en la práctica adopten la modalidad de anticipar contratos a tasa LIBOR y tomen uno bajo nuevas condiciones financieras deberán informar al SIID el día hábil siguiente al cambio contractual correspondiente, mediante dos registros, con Eventos de Reporte diferentes:

- “Término por Caducidad, Anticipo o Resciliación” (AOC): En caso de término anticipado de la operación sobre Libor se deberá reportar un evento AOC y la operación original con el calendario histórico completo hasta el último cupón que estará referenciado a la tasa Libor. Cabe destacar que en el campo “fecha de término anticipado” de la sección 2 se debe indicar la fecha de término anticipado, o bien la fecha de vencimiento del último flujo pagado a esta tasa.
- “Nueva operación” (NUE): se deberá enviar como evento NUE el nuevo contrato que se suscriba en remplazo de la operación sobre Libor, con sus respectivas condiciones financieras pactadas con la contraparte.

Se debe completar cada sección (1, 2, 3 y 4) tal como se indica en el Anexo N°2.

A continuación, un ejemplo de archivo de reporte diario, con una descripción de los campos más relevantes de cada sección:

**Imagen N°2: Ejemplo CSV reporte diario – Caso 1**

```

126374832DIR20201130
1;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;Y;AOC;;;;;;;;;;;;;
1;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;Y;NUE;;;;;;;;;;;;;
2;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;;;;;;;;;2024-02-01;;;;;;;;;2023-08-01;;;
2;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;;;;;;;;;2024-02-01;;;;;;;;;
3;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;;;US0006M;FIXEDRT;;;
3;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;;;SOFR06M;FIXEDRT;;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;1;E;;;;2022-02-01;2022-08-01;1000000;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;2;E;;;;2022-08-01;2023-02-01;1000000;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;3;E;;;;2023-02-01;2023-08-01;1000000;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;4;E;;;;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;1;R;;;;2022-02-01;2022-02-01;2022-08-01;1000000;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;2;R;;;;2022-08-01;2022-08-01;2023-02-01;1000000;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;3;R;;;;2023-02-01;2023-02-01;2023-08-01;1000000;;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;4;R;;;;2023-08-01;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;
4;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;1;E;;;;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;
4;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;1;R;;;;2023-08-01;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;

```

1. **Campos Llave:** Se realizará un ejemplo con un contrato suscrito en 2022 a tasa LIBOR, el cuál hará la transición a SOFR el 30 de junio de 2023. En el registro 1, se deben indicar los campos llave considerando las fechas de suscripción respectivas para cada uno.
2. **Registro 2, Fecha de término y Fecha de término anticipado:** Se debe conservar la fecha de término y completar el campo de Fecha Efectiva de Término o Liquidación Anticipada para el contrato LIBOR. Es muy importante que la fecha de anticipo corresponda al término del último flujo que referencia a la tasa LIBOR. En este ejemplo, veremos que, en el calendario de flujos, el último flujo original del contrato es el 1 de febrero del 2024 pero el último flujo a tasa LIBOR tendrá fecha de término el 1 de agosto por lo que esta última deberá ser la “fecha efectiva de término o liquidación anticipada” a reportar en esta sección. (Imagen N°1)
3. **Registro 3, Tasas variable:** Se debe indicar la nueva tasa a utilizar según la tabla “tipo de tasa de interés” de las Especificaciones técnicas del SIID. En el ejemplo, se transita de una tasa LIBOR a 6 meses a una tasa SOFR a 6 meses. (Ver Anexo N°1, de códigos de las tasas variables SOFR)
4. **Reporte de flujos:** el ejemplo se muestra 4 flujos semestrales para un contrato con tasa LIBOR originalmente. Vemos que al tercer flujo tiene fecha de *fixing* 1 de febrero del 2023, por lo que sería el último cupón sujeto a tasa LIBOR. **Para términos de este reporte, este calendario debe mantenerse sin modificaciones debido a que en la sección 2 usted ya informó la fecha de término anticipado.** Por su parte, para el nuevo contrato a tasa SOFR, solo se deben declarar los cupones residuales sujetos a esta nueva tasa.

5. Además, se debe informar cualquier otro cambio o nueva condición financiera que haya sido incorporada en la nueva operación pactada, tales como un spread sobre la tasa de interés variable, valor de tasa fija, etc.

**Caso 2: Modificación de las condiciones financieras del contrato vigente**

Las entidades bancarias que no anticipen sus contratos pero que sí realicen modificaciones al contrato sujeto a tasa LIBOR deberán informar al SIID el día hábil siguiente al cambio contractual correspondiente, el siguiente evento de reporte:

- “Otras modificaciones” (OMD): En caso de que el contrato no se haya anticipado y solo se modificaron las condiciones financieras de este, se deberá enviar con evento de reporte OMD especificando la nueva tasa involucrada y *spread* en caso de que aplique, así como cualquier otra modificación respecto de los campos originalmente informados. Si esta modificación comprende cambios en la tasa variable, fija y/o *spread* involucrado (*fallback*), estos cambios deben reflejarse en las secciones 1, 3 y 4 (Evento de reporte, Tasa Variable y *Spread*, respectivamente).

**Imagen N°2: Ejemplo CSV reporte diario – Caso 2**

```

126374832DIR20201130
1;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;Y;OMD;;;;;;;;;;;;;;
2;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;;;;;;;;;;2024-02-01;;;;;;;;;;2023-08-01;;
3;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;;;SOFR06M;FIXEDRT;;;;;;;;;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;1;E;;;;;;;;;;2022-02-01;2022-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;2;E;;;;;;;;;;2022-08-01;2023-02-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;3;E;;;;;;;;;;2023-02-01;2023-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;4;E;;;;;;;;;;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;1;R;;;;;;;;;;2022-02-01;2022-02-01;2022-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;2;R;;;;;;;;;;2022-08-01;2022-08-01;2023-02-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;3;R;;;;;;;;;;2023-02-01;2023-02-01;2023-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;4;R;;;;;;;;;;2023-08-01;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;

```

### Reportes mensuales:

#### **Caso 1: Anticipo y Nuevo Contrato**

Las entidades que informan al SIID reportes mensuales, deberán enviar en el informe del mes correspondiente, los dos eventos de reporte siguientes:

- “Mensual Operaciones Vencidas” (MVE): En caso de término anticipado de una operación sobre Libor, se deberá reportar un evento MVE y la operación original con el calendario histórico completo hasta el último cupón que estará referenciado a la tasa Libor. Cabe destacar que en el campo “fecha de término anticipado” de la sección 2 se debe indicar la fecha de término anticipado, o bien la fecha de vencimiento del último flujo pagado a esta tasa.
- “Mensual Operaciones Vigentes” (MVI): se deberá enviar como evento MVI el nuevo contrato que se suscriba en remplazo de la operación sobre Libor, con sus respectivas condiciones financieras pactadas con la contraparte, siempre que se encuentre vigente a la fecha del informe mensual.

#### **Imagen N°3: Ejemplo CSV reporte mensual – Caso 1**

```
126374832MIR20201130
1;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;Y;MVE;,,,,,,,,,,,,,;
1;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;Y;MVI;,,,,,,,,,,,,,;
2;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;,,,,,,,,,;2024-02-01;,,,,,,,,,;2023-08-01;,,;
2;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;,,,,,,,,,;2024-02-01;,,,,,,,,,;
3;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;,,;US0006M;FIXEDRT;,,,,;
3;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;,,;SOFR06M;FIXEDRT;,,,,;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;1;E;,,,;2022-02-01;2022-08-01;1000000;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;2;E;,,,;2022-08-01;2023-02-01;1000000;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;3;E;,,,;2023-02-01;2023-08-01;1000000;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;4;E;,,,;2023-08-01;2024-02-01;1000000;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;1;R;,,,;2022-02-01;2022-02-01;2022-08-01;1000000;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;2;R;,,,;2022-08-01;2022-08-01;2023-02-01;1000000;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;3;R;,,,;2023-02-01;2023-02-01;2023-08-01;1000000;
4;126374832;LIBOR1;2022-02-01T00:00:00;0;4;R;,,,;2023-08-01;2023-08-01;2024-02-01;1000000;
4;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;1;E;,,,;2023-08-01;2024-02-01;1000000;
4;126374832;SOFR1;2023-06-30T00:00:00;0;1;R;,,,;2023-08-01;2023-08-01;2024-02-01;1000000;|
```

Por último, se recuerda que, en el reporte mensual, junto al envío de las condiciones financieras actualizadas (secciones 1, 2, 3, y 4), se debe enviar la información de pagos efectivos, garantías y valores de mercado de las operaciones (secciones 5, 6, 7, y 8).

#### **Caso 2: modificación de las condiciones financieras del contrato vigente**

- “Mensual Vigente” (MVI): el contrato que transita de LIBOR a SOFR mediante una modificación de sus condiciones financieras, se deberá enviar con evento de reporte MVI, siempre que esté vigente a la fecha del informe mensual. Para estos casos, los campos llave (RUT Contraparte 1, ID de Contrato, Fecha de suscripción e Identificador de Operación

Estructurada) no tendrían cambios, respecto del reporte original del contrato al SIID, no obstante, se debe enviar la información actualizada de todos los campos de condiciones financieras (secciones 1, 2, 3, y 4) y la nueva información de pagos, garantías y valores de mercado (secciones 5, 6 ,7, y 8).

#### Imagen N°4: Ejemplo CSV reporte mensual – Caso 2

```
126374832MIR20201130
1;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;Y;MVI;;;;;;;;;;;;;
2;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;;;;;;;;;2024-02-01;;;;;;;;;;;;;2023-08-01;;;
3;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;;;;;;;;;SOFR06M;FIXEDRT;;;;;;;;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;1;E;;;;;;;;;2022-02-01;2022-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;2;E;;;;;;;;;2022-08-01;2023-02-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;3;E;;;;;;;;;2023-02-01;2023-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;4;E;;;;;;;;;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;1;R;;;;;;;;;2022-02-01;2022-02-01;2022-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;2;R;;;;;;;;;2022-08-01;2022-08-01;2023-02-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;3;R;;;;;;;;;2023-02-01;2023-02-01;2023-08-01;1000000;;
4;126374832;IDCONTRATO;2022-02-01T00:00:00;0;4;R;;;;;;;;;2023-08-01;2023-08-01;2024-02-01;1000000;;
```

Por último, se recuerda que, en el reporte mensual, junto al envío de las condiciones financieras actualizadas (secciones 1, 2, 3, y 4), se debe enviar la información de pagos efectivos, garantías y valores de mercado de las operaciones (secciones 5, 6 ,7, y 8).

**ANEXO N°1**

Tabla de códigos de las tasas variables SOFR:

<b>Código</b>	<b>Descripción</b>
SOFR01M	Term SOFR a 1 mes
SOFR03M	Term SOFR a 3 meses
SOFR06M	Term SOFR a 6 meses
SOFR12M	Term SOFR a 12 meses
SOFRATE	Daily SOFR

**ANEXO N°2**
**Caso 1: Anticipo y Nuevo Contrato**
**Registro 1: Campos llave**

Tipo Registro	Campo1	Campo2	Campo3	Campo4	Campo5	Campo6
	3	18	33	20	1	2
01	RUT Participante (Contraparte 1)	Identificador del Contrato	Fecha y hora de suscripción del Contrato	Identificador de Operaciones Estructuradas	Naturaleza de la información	Evento de reporte
1	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0 Y		AOC
1	126374832	SOFR1	2023-06-30T00:00:00	0 Y		NUE

**Registro 2:**

Tipo Regis	Campo1	Campo2	Campo3	Campo4	Campo13	Campo25
	3	18	33	20	37	54
02	RUT Participante (Contraparte 1)	Identificador del Contrato	Fecha y hora de suscripción del Contrato	Identificador de Operaciones Estructuradas	Fecha de término	Fecha efectiva de término o liquidación anticipada
2	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	2024-02-01	2023-08-01
2	126374832	SOFR1	2023-06-30T00:00:00	0	2024-02-01	

**Registro 3:**

Tipo Registro	Campo1	Campo2	Campo3	Campo4	Campo5	Campo8	Campo9	Campo12	Campo13
	3	18	33	20	24			31	32
03	RUT Participante (Contraparte 1)	Identificador del Contrato	Fecha y hora de suscripción del Contrato	Identificador de Operaciones Estructuradas	Opciones: Instrumento subyacente	Moneda monto notional	Monto notional	Tipo de Tasa de Interés a recibir	Tipo de Tasa de Interés a entregar
3	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0				US0006M	FIXEDRT
3	126374832	SOFR1	2023-06-30T00:00:00	0				SOFR06M	FIXEDRT

**Registro 4: reporte de flujos**

Tipo Registro	Campo1	Campo2	Campo3	Campo4	Campo5	Campo6	Campo7	Campo8	Campo9	Campo10	Campo11	Campo12	Campo13
	3	18	33	20	60, 70		61.71	62.72	63, 73	64.74	65, 75	66, 76	67, 77
04	RUT Participante (Contraparte 1)	Identificador del Contrato	Fecha y hora de suscripción del Contrato	Identificador de Operaciones Estructuradas	Número del flujo	Tipo de flujo (E: entrega, R: recibido)	Factor sobre Tasa de Interés Variable	Spread sobre tasa de interés variable	Tasa de interés fija	Fecha de fixing para tasa de interés	Fecha de inicio del flujo	Fecha de término del flujo	Monto notional aplicable al flujo
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	1	E					2022-02-01	2022-08-01	1,000,000
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	2	E					2022-08-01	2023-02-01	1,000,000
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	3	E					2023-02-01	2023-08-01	1,000,000
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	4	E					2023-08-01	2024-02-01	1,000,000
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	1	R				2022-02-01	2022-08-01	2022-08-01	1,000,000
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	2	R				2022-08-01	2022-08-01	2023-02-01	1,000,000
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	3	R				2022-02-01	2023-02-01	2023-08-01	1,000,000
4	126374832	LIBOR1	2022-02-01T00:00:00	0	4	R				2023-08-01	2023-08-01	2024-02-01	1,000,000
4	126374832	SOFR1	2023-06-30T00:00:00	0	1	E					2023-08-01	2024-02-01	1,000,000
4	126374832	SOFR1	2023-06-30T00:00:00	0	1	R				2023-08-01	2023-08-01	2024-02-01	1,000,000