



# Derivados

Instrumento	Subyacente	Valor nominal *	Valuación *	Saldo antes de compensar	Compensación *	Valor de mercado *
<b>A RECIBIR</b>						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 212,367	\$ -	\$ 212,367	\$ 212,367	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a recibir por negociación	Divisa	\$ 173	\$ -	\$ 173	\$ 173	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación	Tasa	\$ 324,010	\$ 799	\$ 324,810	\$ 324,408	\$ 402
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 402
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 12,300	\$ 75	\$ 12,376	\$ 12,319	\$ 57
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 57
Opciones a recibir por negociación **	Tasa	\$ 800	\$ 0	\$ 0	-	\$ 0
Opciones a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 0
Opciones a recibir por negociación **	Divisa	\$ 257	\$ -	\$ -	-	\$ -
Opciones a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a recibir por negociación **	Tasa	\$ 148,543	\$ 55,720	\$ 55,720	\$ 51,755	\$ 3,965
Swaps a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 3,965
Swaps a recibir por negociación **	Divisa	\$ 10,457	\$ 11,090	\$ 11,090	\$ 10,920	\$ 170
Swaps a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 170
<b>OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO DEUDOR)</b>						<b>\$ 4,594</b>
<b>A ENTREGAR</b>						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 212,367	\$ -	\$ 212,367	\$ 212,367	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a entregar por negociación	Divisas	\$ 173	\$ -	\$ 173	\$ 173	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Divisas	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación	Tasa	\$ 324,010	\$ 978	\$ 324,988	\$ 324,408	\$ 580
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 580
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 12,300	\$ 107	\$ 12,407	\$ 12,319	\$ 88
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 88
Opciones a entregar por negociación **	Tasa	\$ 800	\$ 0	\$ 0	-	\$ 0
Opciones a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 0
Opciones a entregar por negociación **	Divisa	\$ 257	\$ -	\$ -	-	\$ -
Opciones a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a entregar por negociación **	Tasa	\$ 148,543	\$ 54,896	\$ 54,896	\$ 51,755	\$ 3,141
Swaps a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 3,141
Swaps a entregar por negociación **	Divisa	\$ 11,126	\$ 11,764	\$ 11,764	\$ 10,920	\$ 844
Swaps a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 844
<b>OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO ACREEDOR)</b>						<b>\$ 4,653</b>

Los valores nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de actividad; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor a mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

\* Cifras en millones de pesos al 30 de junio 2010.

\*\* El valor nominal de este rubro se encuentra fuera de balance.