



Derivados

| Instrumento | Subyacente | Valor nominal * | Valuación * | Saldo antes de compensar | Compensación * | Valor de mercado * |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|--------------------------|----------------|------------------------|
| A RECIBIR | | | | | | |
| Futuros a recibir por negociación | Tasa | \$ 173,554 | \$ - | \$ 173,554 | \$ 173,554 | \$ - |
| Futuros a recibir por cobertura | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ -</u> |
| Contratos adelantados a recibir por negociación | Tasa | \$ 309,510 | \$ 607 | \$ 310,117 | \$ 309,886 | \$ 230 |
| Contratos adelantados a recibir por cobertura | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 230</u> |
| Contratos adelantados a recibir por negociación | Divisa | \$ 15,049 | \$ 289 | \$ 15,338 | \$ 15,084 | \$ 253 |
| Contratos adelantados a recibir por cobertura | Divisa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 253</u> |
| Opciones a recibir por negociación ** | Tasa | \$ 1,000 | \$ 2 | \$ 2 | - | \$ 2 |
| Opciones a recibir por cobertura ** | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 2</u> |
| Opciones a recibir por negociación ** | Divisa | \$ - | \$ - | \$ - | - | \$ - |
| Opciones a recibir por cobertura ** | Divisa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ -</u> |
| Swaps a recibir por negociación ** | Tasa | \$ 153,824 | \$ 55,820 | \$ 55,820 | \$ 53,653 | \$ 2,167 |
| Swaps a recibir por cobertura ** | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 2,167</u> |
| Swaps a recibir por negociación ** | Divisa | \$ 9,709 | \$ 10,168 | \$ 10,168 | \$ 10,014 | \$ 155 |
| Swaps a recibir por cobertura ** | Divisa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 155</u> |
| OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO DEUDOR) | | | | | | <u>\$ 2,807</u> |
| A ENTREGAR | | | | | | |
| Futuros a entregar por negociación | Tasa | \$ 173,554 | \$ - | \$ 173,554 | \$ 173,554 | \$ - |
| Futuros a entregar por cobertura | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ -</u> |
| Contratos adelantados a entregar por negociación | Tasa | \$ 309,510 | \$ 701 | \$ 310,211 | \$ 309,886 | \$ 325 |
| Contratos adelantados a entregar por cobertura | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 325</u> |
| Contratos adelantados a entregar por negociación | Divisa | \$ 15,049 | \$ 581 | \$ 15,630 | \$ 15,084 | \$ 546 |
| Contratos adelantados a entregar por cobertura | Divisa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 546</u> |
| Opciones a entregar por negociación ** | Tasa | \$ 1,000 | \$ 2 | \$ 2 | - | \$ 2 |
| Opciones a entregar por cobertura ** | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 2</u> |
| Opciones a entregar por negociación ** | Divisa | \$ - | \$ - | \$ - | - | \$ - |
| Opciones a entregar por cobertura ** | Divisa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ -</u> |
| Swaps a entregar por negociación ** | Tasa | \$ 153,824 | \$ 55,098 | \$ 55,098 | \$ 53,653 | \$ 1,445 |
| Swaps a entregar por cobertura ** | Tasa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 1,445</u> |
| Swaps a entregar por negociación ** | Divisa | \$ 10,351 | \$ 10,816 | \$ 10,816 | \$ 10,014 | \$ 802 |
| Swaps a entregar por cobertura ** | Divisa | - | - | - | - | - |
| | | | | | | <u>\$ 802</u> |
| OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO ACREEDOR) | | | | | | <u>\$ 3,120</u> |

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 31 de marzo de 2010.

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