



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2013)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 2,400	\$ -	\$ 2,400	\$ (2,400)	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 565,000	\$ 310	\$ 310	\$ (242)	\$ 68
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 68</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación*	Divisa	\$ 29,662	\$ 30,260	\$ 30,260	\$ (29,928)	\$ 332
Contratos adelantados a recibir por cobertura*	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 332</u>
Opciones a recibir por negociación *	Índice	\$ 5,335	\$ 90	\$ 90	\$ -	\$ 90
Opciones a recibir por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 90</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 3,689	\$ 87	\$ 87	\$ -	\$ 87
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 87</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 174,901	\$ 62,362	\$ 62,362	\$ (58,080)	\$ 4,282
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,282</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 58,141	\$ 62,875	\$ 62,875	\$ (61,806)	\$ 1,069
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,069</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 5,928</u>
A entregar						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 2,400	\$ -	\$ 2,400	\$ (2,400)	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ -	\$ 242	\$ 242	\$ (242)	\$ -
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación*	Divisa	\$ 15,066	\$ 30,359	\$ 30,359	\$ (29,928)	\$ 431
Contratos adelantados a entregar por cobertura*	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 431</u>
Opciones a entregar por negociación *	Índice	\$ 5,335	\$ 90	\$ 90	\$ -	\$ 90
Opciones a entregar por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 90</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 3,689	\$ 86	\$ 86	\$ -	\$ 86
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 86</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 174,901	\$ 62,303	\$ 62,303	\$ (58,080)	\$ 4,223
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,223</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 58,120	\$ 62,808	\$ 62,808	\$ (61,806)	\$ 1,002
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,002</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 5,832</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.

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