



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2014)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Valor	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Valor	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 500,000	\$ 181	\$ 181	\$ (181)	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 14,303	\$ 10,571	\$ 10,571	\$ (10,422)	\$ 149
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 149
Opciones a recibir por negociación *	Índice	\$ 12,139	\$ 233	\$ 233	\$ -	\$ 233
Opciones a recibir por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						\$ 233
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 594	\$ 48	\$ 48	\$ -	\$ 48
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 48
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 1,105	\$ 16	\$ 16	\$ -	\$ 16
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 16
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 267,180	\$ 85,498	\$ 85,498	\$ (81,183)	\$ 4,315
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 4,315
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 89,784	\$ 97,532	\$ 97,532	\$ (94,684)	\$ 2,848
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 2,848
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						\$ 7,609
A entregar						
Futuros a entregar por negociación	Valor	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Valor	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 500,000	\$ 230	\$ 230	\$ (181)	\$ 49
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 49
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 14,320	\$ 10,598	\$ 10,598	\$ (10,422)	\$ 176
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 176
Opciones a entregar por negociación *	Índice	\$ 12,139	\$ 233	\$ 233	\$ -	\$ 233
Opciones a entregar por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						\$ 233
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 594	\$ 48	\$ 48	\$ -	\$ 48
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 48
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 1,105	\$ 16	\$ 16	\$ -	\$ 16
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 16
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 267,180	\$ 85,532	\$ 85,532	\$ (81,183)	\$ 4,349
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 4,349
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 89,732	\$ 97,435	\$ 97,435	\$ (94,684)	\$ 2,751
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 2,751
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						\$ 7,622

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.

J.P.Morgan