



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2018)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 227,725	\$ 150,323	\$ 150,323	\$ (147,942)	\$ 2,381
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,381</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 11,200	\$ 78	\$ 78	\$ -	\$ 78
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 78</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 20,710	\$ 533	\$ 533	\$ -	\$ 533
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 533</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,144,150	\$ 277,194	\$ 277,194	\$ (263,073)	\$ 14,121
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 14,121</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 269,866	\$ 252,972	\$ 252,972	\$ (233,465)	\$ 19,507
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 19,507</u>
						<u>\$ 36,620</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 227,207	\$ 149,937	\$ 149,937	\$ (147,942)	\$ 1,995
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,995</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 11,200	\$ 78	\$ 78	\$ -	\$ 78
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 78</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 20,710	\$ 533	\$ 533	\$ -	\$ 533
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 533</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,144,157	\$ 277,777	\$ 277,777	\$ (263,073)	\$ 14,704
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 14,704</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 270,624	\$ 253,619	\$ 253,619	\$ (233,465)	\$ 20,154
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 20,154</u>
						<u>\$ 37,464</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						

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.