



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2020)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 156,619	\$ 50,548	\$ 50,548	\$ (47,424)	\$ 3,124
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,124</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 14,020	\$ 29	\$ 29	\$ -	\$ 29
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 29</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 1,221	\$ 194	\$ 194	\$ -	\$ 194
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 194</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,944,588	\$ 349,647	\$ 349,647	\$ (301,250)	\$ 48,397
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 48,397</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 255,838	\$ 284,432	\$ 284,432	\$ (248,627)	\$ 35,805
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 35,805</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						\$ 87,549
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 157,607	\$ 51,451	\$ 51,451	\$ (47,424)	\$ 4,027
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,027</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 14,020	\$ 29	\$ 29	\$ -	\$ 29
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 29</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 1,221	\$ 194	\$ 194	\$ -	\$ 194
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 194</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,927,659	\$ 350,197	\$ 350,197	\$ (301,250)	\$ 48,947
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 48,947</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 256,086	\$ 284,560	\$ 284,560	\$ (248,627)	\$ 35,933
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 35,933</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						\$ 89,130

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.