



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2018)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 266,768	\$ 180,323	\$ 180,323	\$(176,011)	\$ 4,312
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,312</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 15,200	\$ 129	\$ 129	-	\$ 129
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 129</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 17,422	\$ 345	\$ 345	-	\$ 345
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 345</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,325,699	\$ 306,132	\$ 306,132	\$(286,848)	\$ 19,284
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 19,284</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 317,107	\$ 303,459	\$ 303,459	\$(280,948)	\$ 22,511
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 22,511</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 46,581</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 265,419	\$ 179,504	\$ 179,504	\$(176,011)	\$ 3,493
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,493</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 15,200	\$ 129	\$ 129	-	\$ 129
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 129</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 17,422	\$ 345	\$ 345	-	\$ 345
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 345</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,325,699	\$ 306,610	\$ 306,610	\$(286,847)	\$ 19,764
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 19,764</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 317,269	\$ 304,122	\$ 304,122	\$(280,949)	\$ 23,174
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 23,174</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 46,903</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.