



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2019)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 235,036	\$ 66,412	\$ 66,412	\$(63,990)	\$ 2,422
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,422</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 15,220	\$ 34	\$ 34	-	\$ 34
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 34</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 21,903	\$ 307	\$ 307	-	\$ 307
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 307</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,410,973	\$ 322,638	\$ 322,638	\$(302,326)	\$ 20,312
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 20,312</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 218,861	\$ 238,736	\$ 238,736	\$(224,084)	\$ 14,652
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 14,652</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						\$ 37,727
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 218,051	\$ 66,645	\$ 66,645	\$(63,990)	\$ 2,655
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,655</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 15,220	\$ 34	\$ 34	-	\$ 34
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 34</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 15,350	\$ 307	\$ 307	-	\$ 307
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 307</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,404,959	\$ 323,003	\$ 323,003	\$(302,326)	\$ 20,677
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 20,677</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 219,854	\$ 239,657	\$ 239,657	\$(224,084)	\$ 15,573
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 15,573</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						\$ 39,246

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.