



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2015)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 110	\$ 110	\$ (110)	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 98,630	\$ 74,932	\$ 74,932	\$ (74,434)	\$ 498
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 498</u>
Opciones a recibir por negociación *	Índice	\$ 105	\$ 138	\$ 138	\$ -	\$ 138
Opciones a recibir por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 138</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 30,246	\$ 558	\$ 558	\$ -	\$ 558
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 558</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 448,486	\$ 112,709	\$ 112,709	\$ (107,910)	\$ 4,799
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,799</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 115,641	\$ 126,161	\$ 126,161	\$ (112,242)	\$ 13,919
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 13,919</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 19,912</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 210	\$ 210	\$ (110)	\$ 101
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 101</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 98,865	\$ 75,254	\$ 75,254	\$ (74,434)	\$ 820
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 820</u>
Opciones a entregar por negociación *	Índice	\$ 105	\$ 168	\$ 168	\$ -	\$ 168
Opciones a entregar por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 168</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 30,246	\$ 558	\$ 558	\$ -	\$ 558
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 558</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 448,486	\$ 112,876	\$ 112,876	\$ (107,910)	\$ 4,965
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,965</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 115,633	\$ 126,120	\$ 126,120	\$ (112,242)	\$ 13,878
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 13,878</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 20,490</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.