



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2017)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,385	\$ 1,385	\$ (1,262)	\$ 123
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 123</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 242,080	\$ 200,016	\$ 200,016	\$ (198,377)	\$ 1,639
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,639</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,200	\$ 87	\$ 87	-	\$ 87
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 87</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 117,395	\$ 808	\$ 808	-	\$ 808
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 808</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,054,354	\$ 234,595	\$ 234,595	\$ (225,609)	\$ 8,986
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,986</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 265,744	\$ 286,408	\$ 286,408	\$ (268,012)	\$ 18,396
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 18,396</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 30,039</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,262	\$ 1,262	\$ (1,262)	\$ -
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 242,227	\$ 200,182	\$ 200,182	\$ (198,377)	\$ 1,805
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,805</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,200	\$ 95	\$ 95	-	\$ 95
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 95</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 117,395	\$ 800	\$ 800	-	\$ 800
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 800</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,054,354	\$ 235,285	\$ 235,285	\$ (225,609)	\$ 9,676
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 9,676</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 266,490	\$ 287,068	\$ 287,068	\$ (268,012)	\$ 19,056
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 19,056</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 31,432</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.