



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2016)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 30	\$ 30	\$(30)	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 155,968	\$ 145,704	\$ 145,704	\$(144,443)	\$ 1,261
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,261</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 80,393	\$ 1,396	\$ 1,396	-	\$ 1,396
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,396</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 481,756	\$ 109,457	\$ 109,457	\$(103,928)	\$ 5,529
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 5,529</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 144,298	\$ 157,105	\$ 157,105	\$(140,716)	\$ 16,389
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,389</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 24,575</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 215	\$ 215	\$(30)	\$ 185
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 185</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 155,833	\$ 145,632	\$ 145,632	\$(144,443)	\$ 1,189
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,189</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 80,393	\$ 1,396	\$ 1,396	-	\$ 1,396
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,396</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 481,756	\$ 109,828	\$ 109,828	\$(103,928)	\$ 5,900
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 5,900</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 481,756	\$ 157,069	\$ 157,069	\$(140,716)	\$ 16,353
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,353</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 25,023</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.