



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 206,409	\$ 85,586	\$ 85,586	\$ (83,696)	\$ 1,890
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,890</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 6,020	\$ 18	\$ 18	\$ -	\$ 18
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 18</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 9,002	\$ 1,869	\$ 1,869	\$ -	\$ 1,869
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,869</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,836,974	\$ 298,055	\$ 298,055	\$ (234,206)	\$ 63,849
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 63,849</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 253,660	\$ 271,868	\$ 271,868	\$ (248,101)	\$ 23,767
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 23,767</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 91,393</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 207,638	\$ 85,543	\$ 85,543	\$ (83,696)	\$ 1,847
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,847</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 6,020	\$ 18	\$ 18	\$ -	\$ 18
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 18</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 9,002	\$ 1,869	\$ 1,869	\$ -	\$ 1,869
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,869</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,821,337	\$ 298,660	\$ 298,660	\$ (234,206)	\$ 64,454
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 64,454</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 253,889	\$ 271,992	\$ 271,992	\$ (248,101)	\$ 23,891
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 23,891</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 92,079</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.