

Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de Junio de 2025)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Divisa	\$ 20,052	\$ 20,052	\$ 20,052	\$ -	\$ 20,052
Futuros a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 20,052</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 339,637	\$ 231,175	\$ 231,175	\$ (228,047)	\$ 3,128
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,128</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 3,400	\$ 20	\$ 20	\$ -	\$ 20
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 20</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ -	\$ 1,031	\$ 1,031	\$ -	\$ 1,031
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,031</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 981,706	\$ 191,163	\$ 191,163	\$ (172,238)	\$ 18,925
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 18,925</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 192,991	\$ 184,556	\$ 184,556	\$ (176,556)	\$ 8,000
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,000</u>
Ajuste por riesgo de crédito						\$ (96)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 51,060</u>
A entregar						
Futuros a entregar por negociación *	Divisa	\$ 21,055	\$ 21,055	\$ 21,055	\$ -	\$ 21,055
Futuros a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 21,055</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 302,774	\$ 232,758	\$ 232,758	\$ (228,047)	\$ 4,711
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,711</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 3,400	\$ 20	\$ 20	\$ -	\$ 20
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 20</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ -	\$ 1,031	\$ 1,031	\$ -	\$ 1,031
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,031</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 982,056	\$ 190,793	\$ 190,793	\$ (172,238)	\$ 18,555
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 18,555</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 191,916	\$ 183,569	\$ 183,569	\$ (176,556)	\$ 7,013
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 7,013</u>
Ajuste por riesgo de crédito						\$ (159)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 52,226</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.