

Instrumentos financieros derivados

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

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Divisa	\$ 27,016	\$ 27,016	\$ 27,016	\$ (11,324)	\$ 15,692
Futuros a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 15,692</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 489,728	\$ 369,411	\$ 369,411	\$ (365,782)	\$ 3,629
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,629</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 3,400	\$ 3	\$ 3	-	\$ 3
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ -	\$ 1,430	\$ 1,430	-	\$ 1,430
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,430</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 889,299	\$ 174,618	\$ 174,618	\$ (157,518)	\$ 17,100
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 17,100</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 191,188	\$ 179,687	\$ 179,687	\$ (171,352)	\$ 8,335
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,335</u>
Ajuste por riesgo de crédito						\$ (84)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 46,105</u>
A entregar						
Futuros a entregar por negociación *	Divisa	\$ 27,717	\$ 27,717	\$ 27,717	\$ (11,324)	\$ 16,393
Futuros a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,393</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 418,077	\$ 371,367	\$ 371,367	\$ (365,782)	\$ 5,585
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 5,585</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 3,400	\$ 3	\$ 3	-	\$ 3
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ -	\$ 1,430	\$ 1,430	-	\$ 1,430
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,430</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 889,649	\$ 174,328	\$ 174,328	\$ (157,518)	\$ 16,810
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,810</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 190,253	\$ 178,876	\$ 178,876	\$ (171,352)	\$ 7,524
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 7,524</u>
Ajuste por riesgo de crédito						\$ (124)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 47,621</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.