

Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2026)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Divisa	\$ 15,607	\$ 15,607	\$ 15,607	\$ (7,314)	\$ 8,293
Futuros a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,293</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 257,389	\$ 193,766	\$ 193,766	\$ (191,269)	\$ 2,497
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,497</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 3,400	\$ 5	\$ 5	\$ -	\$ 5
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 5</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ -	\$ 2,687	\$ 2,687	\$ -	\$ 2,687
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,687</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 804,285	\$ 162,075	\$ 162,075	\$ (145,179)	\$ 16,896
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,896</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 208,795	\$ 151,801	\$ 151,801	\$ (143,527)	\$ 8,274
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,274</u>
Ajuste por riesgo de crédito						\$ (90)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 38,562</u>
A entregar						
Futuros a entregar por negociación *	Divisa	\$ 15,571	\$ 15,571	\$ 15,571	\$ (7,314)	\$ 8,257
Futuros a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,257</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 240,675	\$ 194,219	\$ 194,219	\$ (191,269)	\$ 2,950
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,950</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 3,400	\$ 5	\$ 5	\$ -	\$ 5
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 5</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ -	\$ 2,687	\$ 2,687	\$ -	\$ 2,687
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,687</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 804,285	\$ 161,526	\$ 161,526	\$ (145,179)	\$ 16,347
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,347</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 208,795	\$ 151,765	\$ 151,765	\$ (143,527)	\$ 8,238
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,238</u>
Ajuste por riesgo de crédito						\$ (186)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 38,298</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.