

Derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2012)

Instrumento	Subyacente	Valo	r nocional		Valuación		antes de npensar	Co	mpensación		Valor de mercado
ECIBIR											
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$	83,702	\$	-	\$	83,702	\$	83,702	\$	-
Futuros a recibir por cobertura	Tasa		-		-		-		-	\$	-
Futures a resibir per page-116-											
Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura	Bono Bono	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
. a.a.aa a roomii por copertura	Dono									\$	
Futuros a recibir por negociación	Divisa	\$		\$		\$		\$		\$	
Futuros a recibir por regociación	Divisa	Ψ	-	Ψ	-	Ψ	-	Ψ	-	Ψ	
•										\$	-
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$	650,000	\$	89	\$	89	\$	89	\$	-
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa		-				-		-	Ф.	-
										\$	-
Contratos adelantados a recibir por negociación Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	\$	31,254	\$	414	\$	31,668	\$	31,336	\$	332
	Divisa		-		-		-		-	\$	332
											332
Opciones a recibir por negociación * Opciones a recibir por cobertura *	Tasa Tasa	\$	0	\$	4	\$	4	\$	-	\$	4
	lasa		-		-		-		-	\$	
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$	186	\$	188	\$	188	\$	-	\$	188
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa		-		-		-		-		-
										\$	188
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$	181,320	\$	62,922	\$	62,922	\$	57,413	\$	5,510
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa		-		-		-		-	\$	5,510
										Þ	5,510
0	Divisa	\$	5,582	\$	6,269	\$	6,269	\$	5,892	\$	377
Swaps a recibir por negociación *											
Swaps a recibir por negociación * Swaps a recibir por cobertura *	Divisa		-		-		-		-	\$	377
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	SAL DO	- DELIDOR)		-		-		-	\$	377
	Divisa	SALDO	DEUDOR)		-		-		-	\$ \$	377 6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR	Divisa B DERIVADOS (•	-		-			\$	
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación	Divisa	SALDO \$	- DEUDOR) 83,702	\$	- -	\$	83,702	\$	83,702 -		
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación	Divisa DERIVADOS (Tasa			\$	- - -	\$	83,702	\$	83,702 -	\$	
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS VITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa	\$					83,702 -		83,702 - -	\$ \$	
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Futuros a recibir por negociación	Divisa DERIVADOS (Tasa			\$:	\$	83,702 - - -	\$	83,702 - - -	\$ \$ \$	
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono	\$					83,702 - - -		83,702 - - -	\$ \$	
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisas	\$					83,702 - - - -		83,702 - - - -	\$ \$ \$	6,411 - - - -
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono	\$		\$		\$	83,702 - - - - -	\$	83,702 - - - - -	\$ \$ \$ \$	6,41°
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisas	\$	83,702 - - - -	\$		\$	- - -	\$: :	\$ \$ \$ \$ \$	6,41
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisas Divisas Tasa	\$		\$	- - - - - - 237	\$	83,702	\$	83,702 - - - - -	\$ \$ \$ \$	6,41
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisas Divisas	\$	83,702 - - - -	\$	- - - - - - 237	\$	- - -	\$: :	\$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisas Divisas Divisas Tasa Tasa	\$ \$ \$	83,702 - - - - - - 650,000	\$	-	\$	237	\$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa B DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisas Divisas Tasa	\$	83,702 - - - -	\$	- - - - - 237	\$	- - -	\$ \$: :	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa Derivators (Derivators (Divisas Divisas Tasa Divisa	\$ \$ \$	83,702 - - - - - - 650,000	\$	-	\$	237	\$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa Derivators (see Derivation (see Deriva	\$ \$ \$	83,702 - - - - - 650,000 - 31,254	\$ \$	-	\$ \$ \$	237	\$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa Derivators (Derivators (Divisas Divisas Tasa Divisa	\$ \$ \$	83,702 - - - - - 650,000 - 31,254	\$	- 589 -	\$	237	\$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación *	Divisa Derivators (see Derivation of the content o	\$ \$ \$	83,702 - - - - - 650,000 - 31,254	\$ \$	- 589 -	\$ \$ \$	237	\$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por negociación *	Divisa Derivation (Divisas Divisas Divisas Divisas Divisas Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa	\$ \$ \$	83,702 - - - - - 650,000 - 31,254	\$ \$ \$	589 - 4	\$ \$ \$	237 - 31,844	\$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por cobertura *	Divisa Tasa Tasa Bono Bono Divisas Divisas Tasa Tasa Divisa Divisa Tasa Tasa	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	83,702 - - - - 650,000 - 31,254 - 0	\$ \$ \$	589 - 4	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	237 - 31,844	\$ \$ \$ \$ \$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por cobertura *	Divisa Derivation (Divisas Divisas Divisas Divisas Divisas Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa	\$ \$ \$ \$ \$ \$	83,702 - - - - - 650,000 - 31,254 - 0 -	\$ \$ \$ \$	589 - 4 -	\$ \$ \$ \$	237 - 31,844 - 4 - 188	\$ \$ \$ \$ \$ \$	31,336 - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación *	Divisa Derivators (Derivators (Derivators (Divisas Divisas Divisas Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Tasa Divisa Tasa Divisa Divisa	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	83,702 - - - - 650,000 - 31,254 - 0	\$ \$ \$ \$	589 - 4	\$ \$ \$ \$	237 - 31,844	\$ \$ \$ \$ \$ \$	- - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por cobertura *	Divisa Derivators (a) Tasa Tasa Bono Bono Divisas Divisas Tasa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa	\$ \$ \$ \$ \$ \$	83,702 - - - - - 650,000 - 31,254 - 0 -	\$ \$ \$ \$	589 - 4 -	\$ \$ \$ \$	237 - 31,844 - 4 - 188	\$ \$ \$ \$ \$ \$	31,336 - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Symaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por cobertura *	Divisa Derivation Divisas Bono Bono Divisas Divisas Tasa Divisa Divisa Divisa Divisa Tasa Divisa Tasa Divisa Tasa Divisa	\$ \$ \$ \$ \$ \$	83,702 - - - - 650,000 - 31,254 - 0 - 186 - 181,320	\$ \$ \$ \$ \$	589 - 4 - 188 - 61,283	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	237 - 31,844 - 4 - 188	\$ \$ \$ \$ \$	31,336 - - - - - - 57,413	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS VITEGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación * Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por cobertura * Swaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por cobertura *	Divisa Derivators (Derivators (Derivators (Divisas Divisas Divisas Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Tasa Divisa Tasa Divisa Divisa	\$ \$ \$ \$ \$ \$	83,702 - - - - - 650,000 - 31,254 - 0 -	\$ \$ \$ \$ \$	589 - 4 -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	237 - 31,844 - 4 - 188	\$ \$ \$ \$ \$	31,336 - - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411
Swaps a recibir por cobertura * ERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NTREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Symaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por cobertura *	Divisa Divisa Divisas Divisas Divisas Divisa	\$ \$ \$ \$ \$ \$	83,702 - - - - 650,000 - 31,254 - 0 - 186 - 181,320	\$ \$ \$ \$ \$	589 - 4 - 188 - 61,283	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	237 - 31,844 - 4 - 188	\$ \$ \$ \$ \$	31,336 - - - - - - 57,413	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	6,411 - - - - - -

Los valores nocionales 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 nocional de este rubro se encuentra fuera de balance.

