



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2017)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,440	\$ 1,440	\$ (1,314)	\$ 126
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 126</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Dólar	\$ 234,894	\$ 225,562	\$ 225,562	\$ (222,762)	\$ 2,800
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Dólar	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,800</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 3,022	\$ 103	\$ 103	-	\$ 103
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 103</u>
Opciones a recibir por negociación *	Dólar	\$ 206,531	\$ 1,731	\$ 1,731	-	\$ 1,731
Opciones a recibir por cobertura *	Dólar	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,731</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 815,460	\$ 191,557	\$ 191,557	\$ (182,104)	\$ 9,453
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 9,453</u>
Swaps a recibir por negociación *	Dólar	\$ 346,324	\$ 298,315	\$ 298,315	\$ (279,551)	\$ 18,764
Swaps a recibir por cobertura *	Dólar	-	-	-	-	-
						<u>\$ 18,764</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 32,977</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,314	\$ 1,314	\$ (1,314)	\$ -
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Dólar	\$ 234,894	\$ 225,620	\$ 225,620	\$ (222,762)	\$ 2,858
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Dólar	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,858</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 3,022	\$ 103	\$ 103	-	\$ 103
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 103</u>
Opciones a entregar por negociación *	Dólar	\$ 206,531	\$ 1,731	\$ 1,731	-	\$ 1,731
Opciones a entregar por cobertura *	Dólar	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,731</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 815,460	\$ 192,187	\$ 192,187	\$ (182,104)	\$ 10,083
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 10,083</u>
Swaps a entregar por negociación *	Dólar	\$ 346,324	\$ 298,982	\$ 298,982	\$ (279,551)	\$ 19,431
Swaps a entregar por cobertura *	Dólar	-	-	-	-	-
						<u>\$ 19,431</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 34,206</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.