



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2020)

Instrumento	Subyacente	Valor nocional	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 213,329	\$ 123,454	\$ 123,454	\$(121,077)	\$ 2,377
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,377</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 6,012	\$ 35	\$ 35	-	\$ 35
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 35</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 1,953	\$ 140	\$ 140	-	\$ 140
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 140</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,861,565	\$ 306,156	\$ 306,156	\$(234,014)	\$ 72,142
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 72,142</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 255,020	\$ 281,585	\$ 281,585	\$(252,659)	\$ 28,926
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 28,926</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 103,620</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 221,431	\$ 122,921	\$ 122,921	\$(121,077)	\$ 1,844
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,844</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 6,012	\$ 35	\$ 35	-	\$ 35
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 35</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 1,953	\$ 140	\$ 140	-	\$ 140
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 140</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,845,255	\$ 306,702	\$ 306,702	\$(234,014)	\$ 72,688
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 72,688</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 255,262	\$ 281,722	\$ 281,722	\$(252,659)	\$ 29,063
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 29,063</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 103,770</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.