



Derivados

Instrumento	Subyacente	Valor notional *	Valuación *	Saldo antes de compensar	Compensación *	Valor de mercado *
A RECIBIR						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 124,427	\$ -	\$ 124,427	\$ 124,427	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a recibir por negociación	Bono	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Bono	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a recibir por negociación	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación **	Tasa	\$ 49,250	\$ 85	\$ 85	\$ 1	\$ 84
Contratos adelantados a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 84
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 17,878	\$ 432	\$ 18,310	\$ 18,101	\$ 209
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 209
Opciones a recibir por negociación **	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a recibir por negociación **	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a recibir por negociación **	Tasa	\$ 190,535	\$ 71,776	\$ 71,776	\$ 66,996	\$ 4,780
Swaps a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 4,780
Swaps a recibir por negociación **	Divisa	\$ 5,366	\$ 5,891	\$ 5,891	\$ 5,498	\$ 393
Swaps a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 393
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO DEUDOR)						\$ 5,466
A ENTREGAR						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 124,427	\$ -	\$ 124,427	\$ 124,427	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a recibir por negociación	Bono	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Bono	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a entregar por negociación	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación **	Tasa	\$ 49,250	\$ 13	\$ 13	\$ 1	\$ 12
Contratos adelantados a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 12
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 17,878	\$ 1,071	\$ 18,949	\$ 18,101	\$ 848
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 848
Opciones a entregar por negociación **	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a entregar por negociación **	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a entregar por negociación **	Tasa	\$ 190,535	\$ 71,319	\$ 71,319	\$ 66,996	\$ 4,323
Swaps a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 4,323
Swaps a entregar por negociación **	Divisa	\$ 5,357	\$ 5,889	\$ 5,889	\$ 5,498	\$ 391
Swaps a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 391
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO ACREEDOR)						\$ 5,574

Los valores notacionales 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.

* Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2011.

** El valor notacional de este rubro se encuentra fuera de balance.