



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,517	\$ 1,517	\$ (1,517)	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	\$ -	-	\$ -
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 165,666	\$ 143,565	\$ 143,565	\$ (142,181)	\$ 1,384
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 1,384
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 700	\$ 4	\$ 4	-	\$ 4
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 4
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 59,632	\$ 522	\$ 522	-	\$ 522
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 522
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 261,230	\$ 113,125	\$ 113,125	\$ (108,382)	\$ 4,743
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 4,743
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 188,310	\$ 208,420	\$ 208,420	\$ (183,700)	\$ 24,720
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 24,720
						\$ 31,373
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,537	\$ 1,537	\$ (1,517)	\$ 20
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 20
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 165,719	\$ 143,711	\$ 143,711	\$ (142,181)	\$ 1,530
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 1,530
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 700	\$ 4	\$ 4	-	\$ 4
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 4
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 59,632	\$ 522	\$ 522	-	\$ 522
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 522
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 224,635	\$ 113,848	\$ 113,848	\$ (108,382)	\$ 5,466
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 5,466
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 188,302	\$ 208,342	\$ 208,342	\$ (183,700)	\$ 24,642
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	\$ -
						\$ 24,642
						\$ 32,184
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						

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.