



Derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2012)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A RECIBIR						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 80,573	\$ -	\$ 80,573	\$ 80,573	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a recibir por negociación	Bono	\$ 11	\$ -	\$ 11	\$ 11	\$ -
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	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 19,126	\$ 230	\$ 19,356	\$ 19,146	\$ 210
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 210
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 180	\$ 27	\$ 27	\$ -	\$ 27
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 27
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 137,823	\$ 52,045	\$ 52,045	\$ 49,385	\$ 2,660
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 2,660
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 5,552	\$ 6,121	\$ 6,121	\$ 5,796	\$ 325
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 325
						\$ 3,222
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO DEUDOR)						
A ENTREGAR						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 80,573	\$ -	\$ 80,573	\$ 80,573	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a recibir por negociación	Bono	\$ 11	\$ -	\$ 11	\$ 11	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Bono	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a entregar por negociación	Divisas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Divisas	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 19,126	\$ 195	\$ 19,321	\$ 19,146	\$ 175
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 175
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 180	\$ 27	\$ 27	\$ -	\$ 27
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 27
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 137,823	\$ 51,257	\$ 51,257	\$ 49,384	\$ 1,873
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 1,873
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 5,543	\$ 6,622	\$ 6,622	\$ 5,796	\$ 826
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 826
						\$ 2,901
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.