



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2013)

Instrumento	Subyacente	Valor nocional	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 2,900	\$ -	\$ 2,900	\$ (2,900)	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 600,000	\$ 25	\$ 25	\$ (25)	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 31,049	\$ 400	\$ 31,449	\$ (31,057)	\$ 392
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 392
Opciones a recibir por negociación *	Índice	\$ 4,867	\$ 35	\$ 35	-	\$ 35
Opciones a recibir por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						\$ 35
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 206	\$ 126	\$ 126	-	\$ 126
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 126
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 175,916	\$ 58,587	\$ 58,587	\$ (52,329)	\$ 6,258
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 6,258
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 30,894	\$ 30,597	\$ 30,597	\$ (29,827)	\$ 770
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 770
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						\$ 7,581
A entregar						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 2,900	\$ -	\$ 2,900	\$ (2,900)	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 600,000	\$ 295	\$ 295	\$ (25)	\$ 270
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 270
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 31,049	\$ 162	\$ 31,211	\$ (31,057)	\$ 154
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 154
Opciones a entregar por negociación *	Índice	\$ 4,867	\$ 35	\$ 35	-	\$ 35
Opciones a entregar por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						\$ 35
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 206	\$ 126	\$ 126	-	\$ 126
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 126
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 175,916	\$ 57,471	\$ 57,471	\$ (52,329)	\$ 5,142
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 5,142
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 30,873	\$ 30,538	\$ 30,538	\$ (29,827)	\$ 711
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 711
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						\$ 6,438

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.