



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio 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	\$ 1,499	\$ 1,499	\$ (1,499)	\$ 0
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 0</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 182,237	\$ 158,419	\$ 158,419	\$ (156,690)	\$ 1,729
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,729</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 700	\$ 241	\$ 241	-	\$ 241
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 241</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 118,535	\$ 1,441	\$ 1,441	-	\$ 1,441
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,441</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 261,230	\$ 106,905	\$ 106,905	\$ (101,351)	\$ 5,554
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 5,554</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 187,998	\$ 206,280	\$ 206,280	\$ (186,565)	\$ 19,715
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 19,715</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 28,680</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,644	\$ 1,644	\$ (1,499)	\$ 145
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 145</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 182,246	\$ 158,518	\$ 158,518	\$ (156,690)	\$ 1,828
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,828</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 700	\$ 236	\$ 236	-	\$ 236
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 236</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 118,535	\$ 1,446	\$ 1,446	-	\$ 1,446
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,446</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 224,635	\$ 107,444	\$ 107,444	\$ (101,351)	\$ 6,093
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 6,093</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 187,990	\$ 206,219	\$ 206,219	\$ (186,565)	\$ 19,654
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 19,654</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 29,402</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.