

Derivados

| Instrumento | Subyacente | Valor | nocional * | Va | aluación * | | do antes de ompensar | Co | mpensación * | | alor de ercado ' |
|---|--|-------------------------------|--|-------------------|--|----------------|---|----------------------|---|--|---------------------|
| ECIBIR | | | | | | | | | | | |
| Futuros a recibir por negociación | Tasa | \$ | 126,419 | \$ | - | \$ | 126,419 | \$ | 126,419 | \$ | |
| Futuros a recibir por cobertura | Tasa | | - | | - | | - | | - | \$ | |
| Futuros a recibir por negociación | | | | | | | | | | _ | |
| Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por negociación | Bono Bono | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | | \$ | |
| | | | | | | | | | | \$ | |
| | Divisa | \$ | 1,958 | \$ | - | \$ | 1,958 | \$ | 1,958 | \$ | |
| Futuros a recibir por cobertura | Divisa | | - | | - | | - | | | \$ | |
| | | | | | | | | | | φ | |
| Contratos adelantados a recibir por negociación ** Contratos adelantados a recibir por cobertura ** Contratos adelantados a recibir por pegociación | Tasa Tasa | \$ | 199,858 | \$ | 1,075 | \$ | 1,075 | \$ | 494 | \$ | |
| | iasa | | - | | | | - | | • | \$ | |
| | Di. i | • | 00.045 | • | 040 | • | 00.555 | • | 00.000 | • | |
| Contratos adelantados a recibir por negociación Contratos adelantados a recibir por cobertura | Divisa Divisa | \$ | 29,915 | \$ | 640 | \$ | 30,555 | \$ | 30,092 | \$ | |
| | | | | | | | | | | \$ | |
| Opciones a recibir por negociación ** Opciones a recibir por cobertura ** | Tasa | \$ | | \$ | | \$ | _ | \$ | | \$ | |
| | Tasa | | - | | - | | - | | - | | |
| | | | | • | | • | | • | | \$ | |
| Opciones a recibir por negociación ** Opciones a recibir por cobertura ** | Divisa Divisa | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | |
| opoionios a rocion por coportara | Dilloa | | | | | | | | | \$ | |
| Swaps a recibir por negociación ** | Tasa | \$ | 201,510 | \$ | 71,581 | \$ | 71,581 | \$ | 68,241 | \$ | 3, |
| Swaps a recibir por cobertura ** | Tasa | Ψ | - | Ψ | | Ψ | | Ψ | - | | |
| | | | | | | | | | | \$ | 3, |
| | | | 4.500 | ¢ | 5.083 | \$ | 5,083 | \$ | 4,775 | \$ | |
| Swaps a recibir por negociación ** | Divisa | \$ | 4,599 | Φ | 3,003 | | | | | | |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS | Divisa | | - | Ψ | - | | - | | - | \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación | Divisa | | - | | - - - - | \$ | 126,419 - | | - 126,419 - | | |
| Swaps a recibir por cobertura ** | Divisa DERIVADOS (| SALDO | - DEUDOR) | | - - - | \$ | - | | 126,419 - | \$ | |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación | Divisa DERIVADOS (| SALDO | - DEUDOR) | | - - - | \$ | - | | 126,419 - - | \$ | |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa | SALDO \$ | - DEUDOR) | \$ | - - - - | | - | \$ | 126,419 - - - - | \$ \$ \$ | |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono | \$ \$ \$ | - DEUDOR) 126,419 - - | \$ | - - - - | \$ | - 126,419 - - - | \$ | - - - | \$ \$ \$ \$ | |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa | SALDO \$ | - DEUDOR) 126,419 - - | \$ | - - - - - | | - 126,419 - - - | \$ | - - - | \$ \$ \$ | |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono | \$ \$ \$ | - DEUDOR) 126,419 - - | \$ | - - - - - | \$ | - 126,419 - - - | \$ | - - - | \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa | \$ \$ \$ | - DEUDOR) 126,419 - - | \$ \$ | - - - - - - - - - | \$ | - 126,419 - - - | \$ \$ | - - - 1,958 | \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa | \$ \$ \$ \$ | 126,419 - - - - 1,958 | \$ \$ | : | \$ | 126,419 - - - - 1,958 | \$ \$ | - - - 1,958 | \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITRECAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa | \$ \$ \$ \$ | 126,419 - - - - 1,958 | \$ \$ | : | \$ | 126,419 - - - - 1,958 | \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por negociación | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Tasa Tasa Divisa | \$ \$ \$ \$ | 126,419 - - - - 1,958 | \$ \$ \$ | : | \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ | - - - 1,958 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por cobertura ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Tasa | \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por negociación | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Tasa Tasa Divisa | \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Divisa Divisa Tasa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por negociación ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa Tasa Tasa Divisa Tasa Tasa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a recibir por cobertura Contratos a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por cobertura ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa Divisa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por cobertura ** Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por cobertura ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa Tasa Tasa Divisa Tasa Tasa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 - 30,092 - - - | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por negociación ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Tasa Divisa Divisa Divisa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ \$ | - - - - - - 795 | \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 - - - 1,958 - 795 | \$ \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por cobertura ** Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por cobertura ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ \$ | - - - - 795 - 351 - - | \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 1,958 - 795 - 30,266 | \$ \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 - 30,092 - - - | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Opciones a entregar por negociación ** Swaps a entregar por negociación ** Swaps a entregar por negociación ** Swaps a entregar por negociación ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Tasa Divisa Divisa Divisa Tasa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 1,958 - 199,858 - 29,915 201,510 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 795 - - - 795 - - - - - | \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 1,958 - 795 - 30,266 71,420 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 - 30,092 - - - - - 68,241 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 3, 3, 3, |
| Swaps a recibir por cobertura ** RACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ITREGAR Futuros a entregar por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por negociación Futuros a recibir por cobertura Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación ** Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura ** Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación ** Opciones a entregar por negociación ** | Divisa DERIVADOS (Tasa Tasa Bono Bono Divisa Tasa Divisa Divisa Divisa Divisa | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ | - - - - 795 - 351 - - | \$ \$ \$ \$ \$ | 126,419 1,958 - 795 - 30,266 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 1,958 - 494 - 30,092 - - - - 68,241 | \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ | 4, |

Los valores nocionales 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 junio de 2011. ** El valor nocional de este rubro se encuentra fuera de balance.

