



# Derivados

Instrumento	Subyacente	Valor nominal *	Valuación *	Saldo antes de compensar	Compensación *	Valor de mercado *
<b>A RECIBIR</b>						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 130,405	\$ -	\$ 130,405	\$ 130,405	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación	Tasa	\$ 323,214	\$ 361	\$ 323,575	\$ 323,214	\$ 361
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 361
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 27,041	\$ 139	\$ 27,180	\$ 27,042	\$ 138
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 138
Opciones a recibir por negociación **	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a recibir por negociación **	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a recibir por negociación **	Tasa	\$ 80,453	\$ 56,579	\$ 56,579	\$ 54,395	\$ 2,184
Swaps a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 2,184
Swaps a recibir por negociación **	Divisa	\$ 13,056	\$ 13,308	\$ 13,308	\$ 13,124	\$ 184
Swaps a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 184
<b>OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO DEUDOR)</b>						<b>\$ 2,867</b>
<b>A ENTREGAR</b>						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 130,405	\$ -	\$ 130,405	\$ 130,405	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación	Tasa	\$ 323,214	\$ 396	\$ 323,610	\$ 323,214	\$ 396
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 396
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 27,040	\$ 428	\$ 27,468	\$ 27,042	\$ 426
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 426
Opciones a entregar por negociación **	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a entregar por negociación **	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a entregar por negociación **	Tasa	\$ 72,369	\$ 55,811	\$ 55,811	\$ 54,395	\$ 1,416
Swaps a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 1,416
Swaps a entregar por negociación **	Divisa	\$ 13,537	\$ 14,156	\$ 14,156	\$ 13,124	\$ 1,032
Swaps a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 1,032
<b>OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO ACREEDOR)</b>						<b>\$ 3,270</b>

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.

\* Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2009.

\*\* El valor nominal de este rubro se encuentra fuera de balance.