



Derivados

Instrumento	Subyacente	Valor notional *	Valuación *	Saldo antes de compensar	Compensación *	Valor de mercado *
A RECIBIR						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 159,638	\$ -	\$ 159,638	\$ 159,638	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a recibir por negociación	Divisa	\$ 2,583	\$ -	\$ 2,583	\$ 2,583	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación	Tasa	\$ 387,990	\$ 1,182	\$ 389,172	\$ 388,661	\$ 511
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 511
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 35,057	\$ 260	\$ 35,317	\$ 35,142	\$ 175
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 175
Opciones a recibir por negociación **	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a recibir por negociación **	Divisa	\$ 1,719	\$ 18	\$ 18	\$ -	\$ 18
Opciones a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 18
Swaps a recibir por negociación **	Tasa	\$ 157,701	\$ 61,181	\$ 61,181	\$ 56,416	\$ 4,765
Swaps a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 4,765
Swaps a recibir por negociación **	Divisa	\$ 10,406	\$ 11,226	\$ 11,226	\$ 10,952	\$ 274
Swaps a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 274
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO DEUDOR)						\$ 5,743
A ENTREGAR						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 159,638	\$ -	\$ 159,638	\$ 159,638	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Futuros a entregar por negociación	Divisas	\$ 2,583	\$ -	\$ 2,583	\$ 2,583	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Divisas	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación	Tasa	\$ 387,990	\$ 1,454	\$ 389,444	\$ 388,661	\$ 783
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 783
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 35,057	\$ 267	\$ 35,324	\$ 35,142	\$ 182
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 182
Opciones a entregar por negociación **	Tasa	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Opciones a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Opciones a entregar por negociación **	Divisa	\$ 1,719	\$ 18	\$ 18	\$ -	\$ 18
Opciones a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 18
Swaps a entregar por negociación **	Tasa	\$ 157,701	\$ 60,353	\$ 60,353	\$ 56,416	\$ 3,937
Swaps a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 3,937
Swaps a entregar por negociación **	Divisa	\$ 11,062	\$ 11,887	\$ 11,887	\$ 10,952	\$ 935
Swaps a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 935
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO ACREEDOR)						\$ 5,855

Los valores notacionales 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 2010.

** El valor notacional de este rubro se encuentra fuera de balance.