



# Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2014)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
<b>A recibir</b>						
Futuros a recibir por negociación	Valor	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Valor	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 500,000	\$ 181	\$ 181	\$ (181)	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 14,303	\$ 10,571	\$ 10,571	\$ (10,422)	\$ 149
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 149</u>
Opciones a recibir por negociación *	Índice	\$ 12,139	\$ 233	\$ 233	\$ -	\$ 233
Opciones a recibir por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 233</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 594	\$ 48	\$ 48	\$ -	\$ 48
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 48</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 1,105	\$ 16	\$ 16	\$ -	\$ 16
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 267,180	\$ 85,498	\$ 85,498	\$ (81,183)	\$ 4,315
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,315</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 89,784	\$ 97,532	\$ 97,532	\$ (94,684)	\$ 2,848
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,848</u>
						<u>\$ 7,609</u>
<b>Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)</b>						
<b>A entregar</b>						
Futuros a entregar por negociación	Valor	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Valor	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 500,000	\$ 230	\$ 230	\$ (181)	\$ 49
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 49</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 14,320	\$ 10,598	\$ 10,598	\$ (10,422)	\$ 176
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 176</u>
Opciones a entregar por negociación *	Índice	\$ 12,139	\$ 233	\$ 233	\$ -	\$ 233
Opciones a entregar por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 233</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 594	\$ 48	\$ 48	\$ -	\$ 48
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 48</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 1,105	\$ 16	\$ 16	\$ -	\$ 16
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 267,180	\$ 85,532	\$ 85,532	\$ (81,183)	\$ 4,349
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,349</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 89,732	\$ 97,435	\$ 97,435	\$ (94,684)	\$ 2,751
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,751</u>
						<u>\$ 7,622</u>
<b>Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)</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.

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