

Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2017)

Contratos adelantados a entregar por negociación * Tasa \$ 5,000 \$ 1,262 \$ 1,262 \$ (1,262) \$ Contratos adelantados a entregar por cobertura * Tasa \$ 5,000 \$ 1,262 \$ 1,262 \$ (1,262) \$ Contratos adelantados a entregar por negociación * Divisa \$ 242,227 \$ 200,182 \$ 200,182 \$ (198,377) \$ Contratos adelantados a entregar por cobertura * Divisa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Contratos adelantados a entregar por negociación * Tasa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Contratos a entregar por cobertura * Tasa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Contratos a entregar por negociación * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ Contratos a entregar por negociación * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ Contratos a entregar por negociación * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Contratos a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285		Valor d	pensación	Co	ldo antes de compensar		Valuación	Valor nocional	> V	Subyacente	Instrumento
Contratos adelantados a recibir por negociación * Divisa \$ 242,080 \$ 200,016 \$ 200,016 \$ (198,377) \$ Contratos adelantados a recibir por negociación * Divisa \$ 1,200 \$ 87 \$ 87 \$. \$. \$. \$. \$. \$. \$. \$. \$. \$											
Contratos adelantados a recibir por negociación * Divisa	1	\$	(1,262)		1,385		1,385	\$ 5,000	\$		
Contratos adelantados a recibir por cobertura	1	\$	- -	Ψ		•				1404	osimalos adolantados a 100.8 por conocida
Copciones a recibir por negociación * Tasa	1,6	\$	(198,377)	\$	200,016	\$	200,016	\$ 242,080	\$		
Opciones a recibir por cobertura *	1,6	\$	- -							Diviou	Communication and a resistance of the control of th
Supposition Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Contratos adelant		\$	-	\$	87	\$	87	\$ 1,200	\$		
Swaps a recibir por cobertura * Divisa Swaps a recibir por negociación * Tasa	-	\$	- -		-		-	-		Tasa	Opciones a recibir por cobertura *
Swaps a recibir por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 234,595 \$ 234,595 \$ (225,609) \$	8	\$	-	\$	808	\$	808	\$ 117,395	\$		
Swaps a recibir por cobertura * Tasa Sabata Sabat	8	\$	- -							DIVISA	operates a recibil por copertura
Swaps a recibir por negociación * Divisa \$ 265,744 \$ 286,408 \$ 286,408 \$ (268,012) \$	8,9	\$	(225,609)	\$	234,595	\$	234,595	\$ 1,054,354	\$		
Swaps a recibir por cobertura * Divisa - - -	8,9	\$	· -		-		-	-		iasa	Swaps a recibir por cobertura
Seraciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor) Seraciones con instrumentos financieros (saldo deudor) Seraciones con instrumentos financieros (saldo cubrio con instrumentos (saldo cubrio con instrumentos (saldo cubrio cubrio con instrumentos (saldo cubrio cubrio cubrio cubrio con instrumentos (saldo cubrio cubri	18,3	\$	(268,012)	\$	286,408	\$	286,408	\$ 265,744	\$		
Contratos adelantados a entregar por negociación * Tasa \$ 5,000 \$ 1,262 \$ 1,262 \$ (1,262) \$ Contratos adelantados a entregar por cobertura * Tasa \$ 5,000 \$ 1,262 \$ 1,262 \$ (1,262) \$ Contratos adelantados a entregar por cobertura * Tasa \$ 242,227 \$ 200,182 \$ 200,182 \$ (198,377) \$ Contratos adelantados a entregar por negociación * Divisa Divisa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Contratos adelantados a entregar por negociación * Tasa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ COpciones a entregar por cobertura * Tasa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ COpciones a entregar por negociación * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ COpciones a entregar por cobertura * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ COpciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ 235,2	18,3	\$	_							Diviou	Chape a rootsh por coscinara
Contratos adelantados a entregar por negociación * Divisa Divisa Divisa S 242,227 \$ 200,182 \$ 200,182 \$ (198,377) \$ Contratos adelantados a entregar por cobertura * Divisa Divisa S 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Copciones a entregar por cobertura * Tasa S 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Copciones a entregar por cobertura * Tasa S 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ Copciones a entregar por negociación * Divisa S 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ Copciones a entregar por cobertura * Divisa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por cobertura * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por cobertura * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entregar por negociación * Tasa S 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Copciones a entre		\$	(1,262)_	\$	1 262	\$	1.262	\$ 5.000	\$	Tasa	
Contratos adelantados a entregar por cobertura * Divisa					1,202	*	-,	-,			
Opciones a entregar por negociación * Tasa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Opciones a entregar por cobertura * Tasa \$ 1,200 \$ 95 \$ 95 \$ - \$ Opciones a entregar por negociación * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ Opciones a entregar por negociación * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$ Opciones a entregar por cobertura * Divisa			- - -		-	Ť	-	-			
Opciones a entregar por cobertura * Tasa -	1,8	\$	- = (198,377)	\$	-		-	\$ -	\$	Tasa Divisa	Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación *
Supars a entregar por negociación * Divisa \$ 117,395 \$ 800 \$ 800 \$ - \$			·	\$	-		-	\$ -	\$	Tasa Divisa	Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación *
Opciones a entregar por cobertura * Divisa -	1,8	\$	- -		200,182	\$	200,182	242,227 -		Tasa Divisa Divisa Tasa	Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Opciones a entregar por negociación *
Swaps a entregar por negociación * Tasa \$ 1,054,354 \$ 235,285 \$ 235,285 \$ (225,609) \$ Swaps a entregar por cobertura * Tasa	1,8 -	\$	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		200,182	\$	200,182	242,227 -		Tasa Divisa Divisa Tasa	Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Opciones a entregar por negociación *
Swaps a entregar por cobertura * Tasa - - - - - - \$ Swaps a entregar por negociación * Divisa \$ 266,490 \$ 287,068 \$ 287,068 \$ 287,068 \$ (268,012) \$ \$ Swaps a entregar por cobertura * Divisa - <t< td=""><td>1,8</td><td>\$ \$</td><td>- - - - - -</td><td>\$</td><td>200,182 - 95 -</td><td>\$</td><td>200,182</td><td>\$ 242,227 - 1,200</td><td>\$</td><td>Tasa Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa</td><td>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 cobertura *</td></t<>	1,8	\$ \$	- - - - - -	\$	200,182 - 95 -	\$	200,182	\$ 242,227 - 1,200	\$	Tasa Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa	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 cobertura *
Swaps a entregar por negociación * Divisa \$ 266,490 \$ 287,068 \$ 287,068 \$ (268,012) \$ Swaps a entregar por cobertura * Divisa -	1,8 - 1,8 - - 8	\$ \$ \$	- - - - - -	\$	200,182 - 95 -	\$	200,182	\$ 242,227 - 1,200	\$	Tasa Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa	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 cobertura *
Swaps a entregar por cobertura * Divisa	8 - 8 9,6	\$ \$ \$ \$ \$	(225,609)	\$	200,182 - 95 - 800	\$	200,182 - 95 - 800	\$ 242,227 - 1,200 - 117,395	\$	Tasa Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa Divisa Tasa	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 * Opciones a entregar por cobertura * Swaps a entregar por negociación *
	88 - 89,6	\$ \$ \$ \$ \$	(225,609)	\$	200,182 - 95 - 800	\$	200,182 - 95 - 800	\$ 242,227 - 1,200 - 117,395	\$	Tasa Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa Divisa Tasa	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 * Opciones a entregar por cobertura * Swaps a entregar por negociación *
<u>\$</u>	1,8 1,8 8 9,6	\$ \$ \$ \$ \$	(225,609)	\$	200,182 - 95 - 800 - 235,285	\$ \$	200,182 - 95 - 800 - 235,285	\$ 242,227 - 1,200 - 117,395 - 1,054,354	\$	Tasa Divisa Tasa Tasa Divisa Divisa Divisa Tasa Tasa Divisa	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 * Opciones a entregar por cobertura * Swaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por cobertura *

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.

^{*} El valor nocional de este rubro se encuentra fuera de balance.