



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2018)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 347,586	\$ 109,301	\$ 109,301	\$ (105,595)	\$ 3,706
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,706</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 15,200	\$ 93	\$ 93	\$ -	\$ 93
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 93</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 39,304	\$ 616	\$ 616	\$ -	\$ 616
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 616</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,297,160	\$ 313,290	\$ 313,290	\$ (292,569)	\$ 20,721
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 20,721</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 288,005	\$ 271,540	\$ 271,540	\$ (257,257)	\$ 14,283
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 14,283</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 39,419</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 342,838	\$ 109,479	\$ 109,479	\$ (105,595)	\$ 3,884
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,884</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 15,200	\$ 93	\$ 93	\$ -	\$ 93
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 93</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 39,304	\$ 616	\$ 616	\$ -	\$ 616
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 616</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,297,159	\$ 313,755	\$ 313,755	\$ (292,569)	\$ 21,186
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 21,186</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 288,769	\$ 272,221	\$ 272,221	\$ (257,257)	\$ 14,964
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 14,964</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 40,743</u>

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.