



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2019)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 203,838	\$ 64,192	\$ 64,192	\$(61,184)	\$ 3,008
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,008</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 14,020	\$ 24	\$ 24	-	\$ 24
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 24</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 27,182	\$ 252	\$ 252	-	\$ 252
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 252</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,709,348	\$ 366,466	\$ 366,467	\$(334,844)	\$ 31,623
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 31,623</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 215,888	\$ 241,050	\$ 241,050	\$(227,068)	\$ 13,982
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 13,982</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 48,889</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 173,172	\$ 64,524	\$ 64,524	\$(61,184)	\$ 3,340
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,340</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 14,020	\$ 24	\$ 24	-	\$ 24
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 24</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 27,182	\$ 252	\$ 252	-	\$ 252
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 252</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,695,224	\$ 367,238	\$ 367,238	\$(334,844)	\$ 32,394
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 32,394</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 216,081	\$ 241,144	\$ 241,144	\$(227,068)	\$ 14,076
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 14,076</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 50,086</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.