



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2013)

Instrumento	Subyacente	Valo	r nocional		Valuación		do antes de ompensar	(Compensación	Val	or de merca
ecibir											
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$	2,900	\$	-	\$	2,900	\$	(2,900)	\$	
Futuros a recibir por cobertura	Tasa		-		-		-		-	\$	
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	æ	600,000	¢.	25	\$	25	¢.	(25)	-	
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	\$	-	Φ	-	Φ	-	Ф	(23)	Ф	
										\$	
Contratos adelantados a recibir por negociación Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	\$	31,049	\$	400	\$	31,449	\$	(31,057)	\$;
	Divisa		-		-		-		-	\$;
	,										•
Opciones a recibir por negociación * Opciones a recibir por cobertura *	Índice Índice	\$	4,867	\$	35	\$	35	\$	-	\$	
ciones a recibil poi cobertura "	illuice									\$	
Opciones a recibir por negociación * Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	\$	206	\$	126	\$	126	\$	-	\$	
	Divisa		-		-		-		-	\$	
Swaps a recibir por negociación * Swaps a recibir por cobertura *	Tasa Tasa	\$	175,916 -	\$	58,587 -	\$	58,587 -	\$	(52,329)	\$	6,
Onape a roots. por cozonala	1404									\$	6,
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$	30,894	\$	30,597	\$	30,597	\$	(29,827)	\$	
		*	,	•	,	•	,	•	-		
	Divisa		-								
Swaps a recibir por cobertura *		r)	-							\$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * eraciones con instrumentos financieros derivado ntregar Futuros a entregar por negociación	os (saldo deudo Tasa	r) \$	2,900	\$	-	\$	2,900	\$	(2,900)	\$	
Swaps a recibir por cobertura * eraciones con instrumentos financieros derivado ntregar Futuros a entregar por negociación	os (saldo deudo		2,900	\$:	\$	2,900 -	\$	(2,900)	\$	
Swaps a recibir por cobertura * praciones con instrumentos financieros derivado ntregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura	os (saldo deudo Tasa Tasa	\$	´-		- - 295		-		-	\$ \$	7,:
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación *	os (saldo deudo Tasa		2,900 - 600,000		- - 295 -	\$	2,900 - 295 -		(2,900) - (25) -	\$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación *	os (saldo deudo Tasa Tasa Tasa	\$	´-		- - 295 -		-		-	\$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * raciones con instrumentos financieros derivado ntregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación	Tasa Tasa Tasa Tasa Tasa	\$	´-	\$	- - 295 -	\$	-	\$	-	\$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * praciones con instrumentos financieros derivado ntregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación	Tasa Tasa Tasa Tasa	\$	600,000	\$	-	\$	295 -	\$	(25)	\$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura	Tasa Tasa Tasa Tasa Divisa	\$ \$	600,000	\$	- 162 -	\$	295 - 31,211 -	\$	(25)	\$ \$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación *	Tasa Tasa Tasa Tasa Tasa	\$	600,000	\$	-	\$	295 - 31,211 -	\$	(25)	\$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación *	Tasa Tasa Tasa Tasa Divisa Divisa	\$ \$	600,000	\$	- 162 -	\$	295 - 31,211 -	\$	(25)	\$ \$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por cobertura *	Tasa Tasa Tasa Divisa Divisa Índice Índice	\$ \$	600,000	\$ \$	- 162 -	\$	295 - 31,211 -	\$	(25)	\$ \$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por negociación 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 *	Tasa Tasa Tasa Divisa Divisa Índice Índice	\$ \$	600,000 - 31,049 - 4,867	\$ \$	162 - 35 -	\$	295 - 31,211 - 35 -	\$	(25)	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Practiones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a delantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por cobertura * Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación 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 *	Tasa Tasa Tasa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa	\$ \$ \$ \$	600,000 - 31,049 - 4,867 - 206	\$ \$	162 - 35 - 126	\$ \$	295 - 31,211 - 35 - 126 -	\$ \$	(25) - (31,057) - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Practiones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación 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 *	Tasa Tasa Tasa Divisa Divisa Índice Índice	\$ \$	600,000 - 31,049 - 4,867	\$ \$	162 - 35 -	\$ \$	295 - 31,211 - 35 -	\$ \$	(25)	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	7,
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación Contratos adelantados a entregar por cobertura Opciones a entregar por negociación * Opciones a entregar por cobertura *	Tasa Tasa Tasa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Tasia	\$ \$ \$ \$	600,000 - 31,049 - 4,867 - 206	\$ \$	162 - 35 - 126	\$ \$	295 - 31,211 - 35 - 126 -	\$ \$	(25) - (31,057) - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	
Swaps a recibir por cobertura * Praciones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación 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 cobertura * Swaps a entregar por negociación * Swaps a entregar por cobertura *	Tasa Tasa Tasa Divisa	\$ \$ \$ \$	600,000 - 31,049 - 4,867 - 206	\$ \$ \$	162 - 35 - 126	\$ \$ \$	295 - 31,211 - 35 - 126 -	\$ \$ \$	(25) - (31,057) - - - -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	5,
Swaps a recibir por cobertura * Practiones con instrumentos financieros derivado Intregar Futuros a entregar por negociación Futuros a entregar por cobertura Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación * Contratos adelantados a entregar por negociación 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 *	Tasa Tasa Tasa Divisa Divisa Divisa Divisa Divisa Tasa Tasa	\$ \$ \$ \$	600,000 - 31,049 - 4,867 - 206 - 175,916	\$ \$ \$	162 - 35 - 126 - 57,471	\$ \$ \$	295 - 31,211 - 35 - 126 - 57,471	\$ \$ \$	(25) - (31,057) (52,329) -	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	5, 5,

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.

