



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2017)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,620	\$ 1,620	\$(1,395)	\$ 225
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 225</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 197,882	\$ 188,029	\$ 188,029	\$(184,850)	\$ 3,179
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,179</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 2,378	\$ 131	\$ 131	-	\$ 131
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 131</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 110,617	\$ 628	\$ 628	-	\$ 628
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 628</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 708,264	\$ 179,174	\$ 179,174	\$(168,612)	\$ 10,562
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 10,562</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 278,717	\$ 247,510	\$ 247,510	\$(230,143)	\$ 17,367
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 17,367</u>
						<u>\$ 32,092</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 1,395	\$ 1,395	\$(1,395)	\$ -
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>-</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 197,882	\$ 188,043	\$ 188,043	\$(184,850)	\$ 3,193
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 3,193</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 2,378	\$ 131	\$ 131	-	\$ 131
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 131</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 110,617	\$ 628	\$ 628	-	\$ 628
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 628</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 708,264	\$ 179,987	\$ 179,987	\$(168,612)	\$ 11,375
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 11,375</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 278,717	\$ 248,178	\$ 248,178	\$(230,143)	\$ 18,036
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 18,036</u>
						<u>\$ 33,363</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						

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.