



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2019)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	\$ 164,621	\$ 59,359	\$ 59,359	\$ (57,139)	\$ 2,220
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,220</u>
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	\$ 15,212	\$ 56	\$ 56	-	\$ 56
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 56</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 27,226	\$ 653	\$ 653	-	\$ 653
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 653</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 1,315,536	\$ 308,411	\$ 308,411	\$ (292,056)	\$ 16,355
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,355</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 242,860	\$ 259,006	\$ 259,006	\$ (244,171)	\$ 14,835
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 14,835</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 34,119</u>
A entregar						
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	\$ 145,054	\$ 59,432	\$ 59,432	\$ (57,139)	\$ 2,293
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 2,293</u>
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	\$ 15,212	\$ 56	\$ 56	-	\$ 56
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 56</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 27,226	\$ 653	\$ 653	-	\$ 653
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 653</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 1,309,147	\$ 308,994	\$ 308,994	\$ (292,057)	\$ 16,937
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 16,937</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 243,854	\$ 259,895	\$ 259,895	\$ (244,171)	\$ 15,724
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 15,724</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 35,663</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.