



Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2015)

Instrumento	Subyacente	Valor nominal	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Bono	\$ 26	\$ -	\$ 26	\$(26)	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Bono	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 138	\$ 138	\$(138)	\$ -
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 92,253	\$ 71,955	\$ 71,955	\$(70,962)	\$ 993
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 993</u>
Opciones a recibir por negociación *	Índice	\$ 105	\$ 120	\$ 120	-	\$ 120
Opciones a recibir por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 120</u>
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	\$ 9,366	\$ 156	\$ 156	-	\$ 156
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 156</u>
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	\$ 315,179	\$ 98,263	\$ 98,263	\$(93,750)	\$ 4,513
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,513</u>
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	\$ 111,182	\$ 120,917	\$ 120,917	\$(111,182)	\$ 9,735
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 9,735</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						<u>\$ 15,517</u>
A entregar						
Futuros a entregar por negociación	Bono	\$ 26	\$ -	\$ 26	\$(26)	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Bono	-	-	-	-	-
						<u>\$ -</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Tasa	\$ 5,000	\$ 237	\$ 237	\$(138)	\$ 99
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 99</u>
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 92,358	\$ 72,092	\$ 72,092	\$(70,962)	\$ 1,130
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 1,130</u>
Opciones a entregar por negociación *	Índice	\$ 105	\$ 149	\$ 149	-	\$ 149
Opciones a entregar por cobertura *	Índice	-	-	-	-	-
						<u>\$ 149</u>
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	\$ 9,366	\$ 156	\$ 156	-	\$ 156
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 156</u>
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	\$ 315,179	\$ 98,378	\$ 98,378	\$(93,750)	\$ 4,628
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 4,628</u>
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	\$ 110,367	\$ 120,025	\$ 120,025	\$(111,182)	\$ 8,843
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						<u>\$ 8,843</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						<u>\$ 15,005</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.