



Derivados

Instrumento	Subyacente	Valor nocional *	Valuación *	Saldo antes de compensar	Compensación *	Valor de mercado *
A RECIBIR						
Futuros a recibir por negociación	Tasa	\$ 173,554	\$ -	\$ 173,554	\$ 173,554	\$ -
Futuros a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a recibir por negociación	Tasa	\$ 309,510	\$ 607	\$ 310,117	\$ 309,886	\$ 230
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 230
Contratos adelantados a recibir por negociación	Divisa	\$ 15,049	\$ 289	\$ 15,338	\$ 15,084	\$ 253
Contratos adelantados a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 253
Opciones a recibir por negociación **	Tasa	\$ 1,000	\$ 2	\$ 2	-	\$ 2
Opciones a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 2
Opciones a recibir por negociación **	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ -
Opciones a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a recibir por negociación **	Tasa	\$ 153,824	\$ 55,820	\$ 55,820	\$ 53,653	\$ 2,167
Swaps a recibir por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 2,167
Swaps a recibir por negociación **	Divisa	\$ 9,709	\$ 10,168	\$ 10,168	\$ 10,014	\$ 155
Swaps a recibir por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 155
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO DEUDOR)						\$ 2,807
A ENTREGAR						
Futuros a entregar por negociación	Tasa	\$ 173,554	\$ -	\$ 173,554	\$ 173,554	\$ -
Futuros a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ -
Contratos adelantados a entregar por negociación	Tasa	\$ 309,510	\$ 701	\$ 310,211	\$ 309,886	\$ 325
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 325
Contratos adelantados a entregar por negociación	Divisa	\$ 15,049	\$ 581	\$ 15,630	\$ 15,084	\$ 546
Contratos adelantados a entregar por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 546
Opciones a entregar por negociación **	Tasa	\$ 1,000	\$ 2	\$ 2	-	\$ 2
Opciones a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 2
Opciones a entregar por negociación **	Divisa	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ -
Opciones a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ -
Swaps a entregar por negociación **	Tasa	\$ 153,824	\$ 55,098	\$ 55,098	\$ 53,653	\$ 1,445
Swaps a entregar por cobertura **	Tasa	-	-	-	-	-
						\$ 1,445
Swaps a entregar por negociación **	Divisa	\$ 10,351	\$ 10,816	\$ 10,816	\$ 10,014	\$ 802
Swaps a entregar por cobertura **	Divisa	-	-	-	-	-
						\$ 802
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SALDO ACREEDOR)						\$ 3,120

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.

* Cifras en millones de pesos al 31 de marzo 2010.

** El valor nocional de este rubro se encuentra fuera de balance.

J.P.Morgan