J.P.Morgan

Instrumentos financieros derivados

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2026)

Instrumento	Subyacente	Valor nocional	Valuación	Saldo antes de compensar	Compensación	Valor de mercado
A recibir						
Futuros a recibir por negociación	Divisa	$ 21,773	$ 21,773	$ 21,773	$ (12,784)	$ 8,989
Futuros a recibir por cobertura	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 8,989
Contratos adelantados a recibir por negociación *	Divisa	$ 287,130	$ 220,606	$ 220,606	$ (216,351)	$ 4,255
Contratos adelantados a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 4,255
Opciones a recibir por negociación *	Tasa	$ 2,294	$ 16	$ 16	$ -	$ 16
Opciones a recibir por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						$ 16
Opciones a recibir por negociación *	Divisa	$ -	$ 2,088	$ 2,088	$ -	$ 2,088
Opciones a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 2,088
Swaps a recibir por negociación *	Tasa	$ 827,985	$ 156,587	$ 156,587	$ (135,996)	$ 20,591
Swaps a recibir por cobertura *	Tasa	-	-		-	-
						$ 20,591
Swaps a recibir por negociación *	Divisa	$ 161,487	$ 120,631	$ 120,631	$ (113,637)	$ 6,994
Swaps a recibir por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 6,994
Ajuste por riesgo de crédito						$ (82)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo deudor)						**$ 42,851**
A entregar						
Futuros a entregar por negociación *	Divisa	$ 21,645	$ 21,645	$ 21,645	$ (12,784)	$ 8,861
Futuros a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 8,861
Contratos adelantados a entregar por negociación *	Divisa	$ 287,693	$ 220,730	$ 220,730	$ (216,351)	$ 4,379
Contratos adelantados a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 4,379
Opciones a entregar por negociación *	Tasa	$ 2,294	$ 16	$ 16	$ -	$ 16
Opciones a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						$ 16
Opciones a entregar por negociación *	Divisa	$ -	$ 2,088	$ 2,088	$ -	$ 2,088
Opciones a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 2,088
Swaps a entregar por negociación *	Tasa	$ 827,985	$ 156,221	$ 156,221	$ (135,996)	$ 20,225
Swaps a entregar por cobertura *	Tasa	-	-	-	-	-
						$ 20,225
Swaps a entregar por negociación *	Divisa	$ 161,486	$ 120,508	$ 120,508	$ (113,637)	$ 6,871
Swaps a entregar por cobertura *	Divisa	-	-	-	-	-
						$ 6,871
Ajuste por riesgo de crédito						$ (155)
Operaciones con instrumentos financieros derivados (saldo acreedor)						**$ 42,285**

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.