

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1												
2		NET BALANCE SHEET										
3					CURRENT 20-DEC-2007							DEC
4		\$ MM				<small>ACTUAL</small> PRE REPO 105	<small>ACTUAL</small> REPO 105	<small>ACTUAL</small> POST REPO 105	ADJUSTMENTS			<small>PRE REPO 105</small>
5									REPO 105 TARGET (1)	OTHER		
6												
7												
8		GLOBAL RATES	10,365	11,755	13,024	30,662	(5,926)	24,736				30,662
9		<i>Governments</i>	<i>3,401</i>	<i>2,195</i>	<i>3,545</i>	<i>12,714</i>	<i>(1,710)</i>	<i>11,004</i>	<i>(2,892)</i>			<i>12,714</i>
10		<i>Rates Derivatives</i>	<i>4,987</i>	<i>7,031</i>	<i>7,347</i>	<i>15,778</i>	<i>(4,216)</i>	<i>11,562</i>	<i>(3,038)</i>			<i>15,778</i>
11		<i>Cap Mkt Funds JV</i>	<i>1,665</i>	<i>2,288</i>	<i>2,006</i>	<i>1,869</i>	<i>(0)</i>	<i>1,869</i>	<i>(491)</i>			<i>1,869</i>
12		<i>LIQUID MARKET PROP</i>	<i>313</i>	<i>240</i>	<i>126</i>	<i>302</i>	<i>0</i>	<i>302</i>	<i>(79)</i>			<i>302</i>
13												
14		HIGH GRADE CREDIT	632	614	787	1,584	(504)	1,080				1,584
15		CDO - EUROPE	3,185	4,179	2,564	2,884	(280)	2,604				2,884
16		HIGH YIELD	4,020	3,625	3,806	4,053	(293)	3,761				4,053
17		FX EEMEA	1,240	556	295	726	(83)	643				726
18		Foreign Exchange	15	0	16	0	0	0				0
19		EUROPE COMMODITIES TRADING	58	109	65	96	0	96				96
20		REAL ESTATE	10,563	16,756	17,073	17,298	(296)	17,002				17,298
21		SECURITISED PRODUCTS	7,610	10,609	11,849	12,397	(393)	12,004				12,397
22		FID CORPORATE	268	314	334	483	0	483				483
23												
24		TOTAL FID (exc. Banking Loans)	37,956	48,516	49,812	70,185	(7,774)	62,411				70,185
25												
26		<i>REPO 105 Benefit \$ bn</i>	<i>15.80</i>	<i>19.00</i>	<i>18.00</i>							
27												
28												
29		After discussion with Anothony Jawad, it seems that we will only be able to max the Repo 105 benefit to around \$6.5bn over Year End. This is due to one week liquidity being in st										
30												
31												
32												
33												
34												
35												
36												
37												
38												

	M	N	O	P	Q	R	S	
1								
2								
3	M/E FORECAST				NET BS TARGET	December FORECAST		
4	REPO 105	POST REPO 105				B / (W) than TARGET		
5								
6								
7								
8	(12,426)	18,236			12,300	(5,936)		
9	<i>(4,601)</i>	<i>8,113</i>			<i>5,150</i>	<i>(2,963)</i>		
10	<i>(7,254)</i>	<i>8,524</i>			<i>5,150</i>	<i>(3,374)</i>		
11	<i>(491)</i>	<i>1,378</i>			<i>1,000</i>	<i>(378)</i>		
12	<i>(79)</i>	<i>223</i>			<i>1,000</i>	<i>777</i>		
13								
14	<i>(504)</i>	<i>1,080</i>			<i>1,000</i>	<i>(80)</i>		
15	<i>(280)</i>	<i>2,604</i>			<i>4,000</i>	<i>1,396</i>		
16	<i>(293)</i>	<i>3,761</i>			<i>4,000</i>	<i>239</i>		
17	<i>(83)</i>	<i>643</i>			<i>550</i>	<i>(93)</i>		
18	<i>0</i>	<i>0</i>			<i>150</i>	<i>150</i>		
19	<i>0</i>	<i>96</i>			<i>0</i>	<i>(96)</i>		
20	<i>(296)</i>	<i>17,002</i>			<i>14,500</i>	<i>(2,502)</i>		
21	<i>(393)</i>	<i>12,004</i>			<i>10,500</i>	<i>(1,504)</i>		
22	<i>0</i>	<i>483</i>			<i>0</i>	<i>(483)</i>		
23								
24	(14,274)	55,911		0	47,000	(8,911)		
25								
26								
27								
28								
29	port supply and extended term benefits being to expensive							
30								
31								
32								
33								
34								
35								
36								
37								
38								

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1									
2									
3			CURRENT 20-DEC-2007			ADJUSTMENTS			
4		\$ MM	Forecast Net B/S	Reverse Repo Allocation	Gross Balance Sheet	REPO 105 TARGET (1)	OTHER	Forecast Net B/S	
5									
6									
7									
8		GLOBAL RATES	18,236	22,686	40,923			18,236	
9		<i>Governments</i>	<i>8,113</i>	<i>8,888</i>	<i>17,001</i>			<i>8,113</i>	
10		<i>Rates Derivatives</i>	<i>8,524</i>	<i>12,666</i>	<i>21,189</i>			<i>8,524</i>	
11		<i>Cap Mkt Funds JV</i>	<i>1,378</i>	<i>182</i>	<i>1,559</i>			<i>1,378</i>	
12		<i>LIQUID MARKET PROP</i>	<i>223</i>	<i>951</i>	<i>1,174</i>			<i>223</i>	
13									
14		HIGH GRADE CREDIT	1,080	529	1,609			1,080	
15		CDO - EUROPE	2,604	46	2,651			2,604	
16		HIGH YIELD	3,761	363	4,124			3,761	
17		FX EEMEA	643	35	678			643	
18		Foreign Exchange	0	0	0			0	
19		EUROPE COMMODITIES TRADING	96	3	99			96	
20		REAL ESTATE	17,002	5	17,007			17,002	
21		SECURITISED PRODUCTS	12,004	15	12,019			12,004	
22		FID CORPORATE	483	863	1,346			483	
23		CLEARING AND EXECUTION	0	95	95			0	
24									
25		TOTAL FID (exc. Banking Loans)	55,911	24,641	80,552			55,911	
26									
27									
28									
29									
30									
31									
32									
33									
34									
35									
36									
37									
38									

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V
1													
2													
3	EC M/E FORECAST									December			
4					Gross BS TARGET					FORECAST			
5	Reverse Repo Allocation	Gross Balance Sheet								B / (W) than			
6										TARGET			
7													
8	22,686	40,923		17,300	(23,623)								
9	8,888	17,001		5,958	(11,042)								
10	12,666	21,189		7,150	(14,039)								
11	182	1,559		1,192	(368)								
12	951	1,174		3,000	1,826								
13													
14	529	1,609		1,555	(54)								
15	46	2,651		4,000	1,349								
16	363	4,124		4,900	776								
17	35	678		600	(78)								
18	0	0		150	150								
19	3	99		0	(99)								
20	5	17,007		14,750	(2,257)								
21	15	12,019		10,875	(1,144)								
22	863	1,346		1,396	50								
23	95	95		0	(95)								
24													
25	24,641	80,552		55,526	(25,026)								
26													
27													
28													
29													
30													
31													
32													
33													
34													
35													
36													
37													
38													

	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK
1															
2															
3															
4															
5															
6															
7															
8															
9															
10															
11															
12															
13															
14															
15															
16															
17															
18															
19															
20															
21															
22															
23															
24															
25															
26															
27															
28															
29															
30															
31															
32															
33															
34															
35															
36															
37															
38															

	AL	AM	AN	AO	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY	AZ
1															
2															
3															
4															
5															
6															
7															
8															
9															
10															
11															
12															
13															
14															
15															
16															
17															
18															
19															
20															
21															
22															
23															
24															
25															
26															
27															
28															
29															
30															
31															
32															
33															
34															
35															
36															
37															
38															

	BA	BB	BC	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ	BK	BL	BM	BN	BO
1															
2															
3															
4															
5															
6															
7															
8															
9															
10															
11															
12															
13															
14															
15															
16															
17															
18															
19															
20															
21															
22															
23															
24															
25															
26															
27															
28															
29															
30															
31															
32															
33															
34															
35															
36															
37															
38															

	BP	BQ	BR	BS	BT	BU	BV	BW	BX	BY	BZ	CA	CB	CC	CD
1															
2															
3															
4															
5															
6															
7															
8															
9															
10															
11															
12															
13															
14															
15															
16															
17															
18															
19															
20															
21															
22															
23															
24															
25															
26															
27															
28															
29															
30															
31															
32															
33															
34															
35															
36															
37															
38															

	CE	CF	CG	CH	CI	CJ	CK	CL	CM	CN
1										
2										
3										
4										
5										
6										
7										
8										
9										
10										
11										
12										
13										
14										
15										
16										
17										
18										
19										
20										
21										
22										
23										
24										
25										
26										
27										
28										
29										
30										
31										
32										
33										
34										
35										
36										
37										
38										

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
39									
40									
41									
42									
43									
44									
45									
46									
47									
48									
49									
50									
51									
52									
53									
54									
55									
56									
57									
58									
59									
60									
61									
62									
63									
64									
65									
66									
67									
68									
69									
70									
71									
72									
73									
74									
75									
76									
77									
78									
79									
80									
81									
82									
83									
84									
85									
86									

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V
39													
40													
41													
42													
43													
44													
45													
46													
47													
48													
49													
50													
51													
52													
53													
54													
55													
56													
57													
58													
59													
60													
61													
62													
63													
64													
65													
66													
67													
68													
69													
70													
71													
72													
73													
74													
75													
76													
77													
78													
79													
80													
81													
82													
83													
84													
85													
86													

	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK
39															
40															
41															
42															
43															
44															
45															
46															
47															
48															
49															
50															
51															
52															
53															
54															
55															
56															
57															
58															
59															
60															
61															
62															
63															
64															
65															
66															
67															
68															
69															
70															
71															
72															
73															
74															
75															
76															
77															
78															
79															
80															
81															
82															
83															
84															
85															
86															

	AL	AM	AN	AO	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY	AZ
39															
40															
41															
42															
43															
44															
45															
46															
47															
48															
49															
50															
51															
52															
53															
54															
55															
56															
57															
58															
59															
60															
61															
62															
63															
64															
65															
66															
67															
68															
69															
70															
71															
72															
73															
74															
75															
76															
77															
78															
79															
80															
81															
82															
83															
84															
85															
86															

	BA	BB	BC	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ	BK	BL	BM	BN	BO
39															
40															
41															
42															
43															
44															
45															
46															
47															
48															
49															
50															
51															
52															
53															
54															
55															
56															
57															
58															
59															
60															
61															
62															
63															
64															
65															
66															
67															
68															
69															
70															
71															
72															
73															
74															
75															
76															
77															
78															
79															
80															
81															
82															
83															
84															
85															
86															

	BP	BQ	BR	BS	BT	BU	BV	BW	BX	BY	BZ	CA	CB	CC	CD
39															
40															
41															
42															
43															
44															
45															
46															
47															
48															
49															
50															
51															
52															
53															
54															
55															
56															
57															
58															
59															
60															
61															
62															
63															
64															
65															
66															
67															
68															
69															
70															
71															
72															
73															
74															
75															
76															
77															
78															
79															
80															
81															
82															
83															
84															
85															
86															

	CE	CF	CG	CH	CI	CJ	CK	CL	CM	CN
39										
40										
41										
42										
43										
44										
45										
46										
47										
48										
49										
50										
51										
52										
53										
54										
55										
56										
57										
58										
59										
60										
61										
62										
63										
64										
65										
66										
67										
68										
69										
70										
71										
72										
73										
74										
75										
76										
77										
78										
79										
80										
81										
82										
83										
84										
85										
86										

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
87									
88									
89									
90									
91									
92									
93									
94									
95									
96									
97									
98									
99									
100									
101									
102									
103									
104									
105									
106									
107									
108									
109									
110									
111									
112									
113									
114									
115									
116									
117									
118									
119									
120									
121									
122									
123									
124									
125									
126									
127									
128									
129									
130									
131									
132									
133									
134									

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V
87													
88													
89													
90													
91													
92													
93													
94													
95													
96													
97													
98													
99													
100													
101													
102													
103													
104													
105													
106													
107													
108													
109													
110													
111													
112													
113													
114													
115													
116													
117													
118													
119													
120													
121													
122													
123													
124													
125													
126													
127													
128													
129													
130													
131													
132													
133													
134													

	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK
87															
88															
89															
90															
91															
92															
93															
94															
95															
96															
97															
98															
99															
100															
101															
102															
103															
104															
105															
106															
107															
108															
109															
110															
111															
112															
113															
114															
115															
116															
117															
118															
119															
120															
121															
122															
123															
124															
125															
126															
127															
128															
129															
130															
131															
132															
133															
134															

	AL	AM	AN	AO	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY	AZ
87															
88															
89															
90															
91															
92															
93															
94															
95															
96															
97															
98															
99															
100															
101															
102															
103															
104															
105															
106															
107															
108															
109															
110															
111															
112															
113															
114															
115															
116															
117															
118															
119															
120															
121															
122															
123															
124															
125															
126															
127															
128															
129															
130															
131															
132															
133															
134															

	BA	BB	BC	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ	BK	BL	BM	BN	BO
87															
88															
89															
90															
91															
92															
93															
94															
95															
96															
97															
98															
99															
100															
101															
102															
103															
104															
105															
106															
107															
108															
109															
110															
111															
112															
113															
114															
115															
116															
117															
118															
119															
120															
121															
122															
123															
124															
125															
126															
127															
128															
129															
130															
131															
132															
133															
134															

	BP	BQ	BR	BS	BT	BU	BV	BW	BX	BY	BZ	CA	CB	CC	CD
87															
88															
89															
90															
91															
92															
93															
94															
95															
96															
97															
98															
99															
100															
101															
102															
103															
104															
105															
106															
107															
108															
109															
110															
111															
112															
113															
114															
115															
116															
117															
118															
119															
120															
121															
122															
123															
124															
125															
126															
127															
128															
129															
130															
131															
132															
133															
134															

	CE	CF	CG	CH	CI	CJ	CK	CL	CM	CN
87										
88										
89										
90										
91										
92										
93										
94										
95										
96										
97										
98										
99										
100										
101										
102										
103										
104										
105										
106										
107										
108										
109										
110										
111										
112										
113										
114										
115										
116										
117										
118										
119										
120										
121										
122										
123										
124										
125										
126										
127										
128										
129										
130										
131										
132										
133										
134										

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
135									
136									
137									
138									
139									
140									
141									
142									
143									
144									
145									
146									
147									
148									
149									
150									
151									
152									
153									
154									
155									
156									
157									
158									
159									
160									
161									
162									
163									
164									
165									
166									
167									
168									
169									
170									
171									
172									
173									
174									
175									
176									
177									
178									
179									
180									
181									
182									

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V
135													
136													
137													
138													
139													
140													
141													
142													
143													
144													
145													
146													
147													
148													
149													
150													
151													
152													
153													
154													
155													
156													
157													
158													
159													
160													
161													
162													
163													
164													
165													
166													
167													
168													
169													
170													
171													
172													
173													
174													
175													
176													
177													
178													
179													
180													
181													
182													

	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK
135															
136															
137															
138															
139															
140															
141															
142															
143															
144															
145															
146															
147															
148															
149															
150															
151															
152															
153															
154															
155															
156															
157															
158															
159															
160															
161															
162															
163															
164															
165															
166															
167															
168															
169															
170															
171															
172															
173															
174															
175															
176															
177															
178															
179															
180															
181															
182															

	AL	AM	AN	AO	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY	AZ
135															
136															
137															
138															
139															
140															
141															
142															
143															
144															
145															
146															
147															
148															
149															
150															
151															
152															
153															
154															
155															
156															
157															
158															
159															
160															
161															
162															
163															
164															
165															
166															
167															
168															
169															
170															
171															
172															
173															
174															
175															
176															
177															
178															
179															
180															
181															
182															

	BA	BB	BC	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ	BK	BL	BM	BN	BO
135															
136															
137															
138															
139															
140															
141															
142															
143															
144															
145															
146															
147															
148															
149															
150															
151															
152															
153															
154															
155															
156															
157															
158															
159															
160															
161															
162															
163															
164															
165															
166															
167															
168															
169															
170															
171															
172															
173															
174															
175															
176															
177															
178															
179															
180															
181															
182															

	BP	BQ	BR	BS	BT	BU	BV	BW	BX	BY	BZ	CA	CB	CC	CD
135															
136															
137															
138															
139															
140															
141															
142															
143															
144															
145															
146															
147															
148															
149															
150															
151															
152															
153															
154															
155															
156															
157															
158															
159															
160															
161															
162															
163															
164															
165															
166															
167															
168															
169															
170															
171															
172															
173															
174															
175															
176															
177															
178															
179															
180															
181															
182															

	CE	CF	CG	CH	CI	CJ	CK	CL	CM	CN
135										
136										
137										
138										
139										
140										
141										
142										
143										
144										
145										
146										
147										
148										
149										
150										
151										
152										
153										
154										
155										
156										
157										
158										
159										
160										
161										
162										
163										
164										
165										
166										
167										
168										
169										
170										
171										
172										
173										
174										
175										
176										
177										
178										
179										
180										
181										
182										

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
183									
184									
185									
186									
187									
188									
189									
190									
191									
192									
193									
194									
195									
196									
197									
198									
199									
200									
201									
202									
203									
204									
205									
206									
207									
208									
209									
210									
211									
212									
213									
214									
215									
216									
217									
218									
219									
220									
221									
222									
223									
224									
225									
226									
227									
228									
229									
230									

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V
183													
184													
185													
186													
187													
188													
189													
190													
191													
192													
193													
194													
195													
196													
197													
198													
199													
200													
201													
202													
203													
204													
205													
206													
207													
208													
209													
210													
211													
212													
213													
214													
215													
216													
217													
218													
219													
220													
221													
222													
223													
224													
225													
226													
227													
228													
229													
230													

	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK
183															
184															
185															
186															
187															
188															
189															
190															
191															
192															
193															
194															
195															
196															
197															
198															
199															
200															
201															
202															
203															
204															
205															
206															
207															
208															
209															
210															
211															
212															
213															
214															
215															
216															
217															
218															
219															
220															
221															
222															
223															
224															
225															
226															
227															
228															
229															
230															

	AL	AM	AN	AO	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY	AZ
183															
184															
185															
186															
187															
188															
189															
190															
191															
192															
193															
194															
195															
196															
197															
198															
199															
200															
201															
202															
203															
204															
205															
206															
207															
208															
209															
210															
211															
212															
213															
214															
215															
216															
217															
218															
219															
220															
221															
222															
223															
224															
225															
226															
227															
228															
229															
230															

	BA	BB	BC	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ	BK	BL	BM	BN	BO
183															
184															
185															
186															
187															
188															
189															
190															
191															
192															
193															
194															
195															
196															
197															
198															
199															
200															
201															
202															
203															
204															
205															
206															
207															
208															
209															
210															
211															
212															
213															
214															
215															
216															
217															
218															
219															
220															
221															
222															
223															
224															
225															
226															
227															
228															
229															
230															

	BP	BQ	BR	BS	BT	BU	BV	BW	BX	BY	BZ	CA	CB	CC	CD
183															
184															
185															
186															
187															
188															
189															
190															
191															
192															
193															
194															
195															
196															
197															
198															
199															
200															
201															
202															
203															
204															
205															
206															
207															
208															
209															
210															
211															
212															
213															
214															
215															
216															
217															
218															
219															
220															
221															
222															
223															
224															
225															
226															
227															
228															
229															
230															

	CE	CF	CG	CH	CI	CJ	CK	CL	CM	CN
183										
184										
185										
186										
187										
188										
189										
190										
191										
192										
193										
194										
195										
196										
197										
198										
199										
200										
201										
202										
203										
204										
205										
206										
207										
208										
209										
210										
211										
212										
213										
214										
215										
216										
217										
218										
219										
220										
221										
222										
223										
224										
225										
226										
227										
228										
229										
230										

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
231									
232									
233									
234									
235									
236									
237									
238									
239									
240									
241									
242									
243									
244									
245									
246									
247									
248									
249									
250									
251									
252									
253									
254									
255									

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V
231													
232													
233													
234													
235													
236													
237													
238													
239													
240													
241													
242													
243													
244													
245													
246													
247													
248													
249													
250													
251													
252													
253													
254													
255													

	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK
231															
232															
233															
234															
235															
236															
237															
238															
239															
240															
241															
242															
243															
244															
245															
246															
247															
248															
249															
250															
251															
252															
253															
254															
255															

	AL	AM	AN	AO	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY	AZ
231															
232															
233															
234															
235															
236															
237															
238															
239															
240															
241															
242															
243															
244															
245															
246															
247															
248															
249															
250															
251															
252															
253															
254															
255															

	BA	BB	BC	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ	BK	BL	BM	BN	BO
231															
232															
233															
234															
235															
236															
237															
238															
239															
240															
241															
242															
243															
244															
245															
246															
247															
248															
249															
250															
251															
252															
253															
254															
255															

	BP	BQ	BR	BS	BT	BU	BV	BW	BX	BY	BZ	CA	CB	CC	CD
231															
232															
233															
234															
235															
236															
237															
238															
239															
240															
241															
242															
243															
244															
245															
246															
247															
248															
249															
250															
251															
252															
253															
254															
255															

	CE	CF	CG	CH	CI	CJ	CK	CL	CM	CN
231										
232										
233										
234										
235										
236										
237										
238										
239										
240										
241										
242										
243										
244										
245										
246										
247										
248										
249										
250										
251										
252										
253										
254										
255										