

Resultados del Segundo trimestre

Indicadores Financieros del Segundo Trimestre:

EL TOTAL DE INGRESOS DESPUES DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

\$4,939 MILLONES

UTILIDAD NETA

\$1,194 MILLONES

ÍNDICE DE PRODUCTIVIDAD

61.3%

EL TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO MOSTRÓ UN

INCREMENTO ANUAL DE **14%**

EL TOTAL DE DEPÓSITOS MOSTRÓ UN INCREMENTO ANUAL DE

15%

Grupo Financiero Scotiabank reporta una utilidad neta de \$1,194 millones para el segundo trimestre

México D.F., a 31 de Julio de 2015 – Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V. (Grupo Financiero Scotiabank) anuncia los resultados del segundo trimestre de 2015. La utilidad neta consolidada fue de \$1,194 millones en el trimestre, relativamente sin cambios respecto al mismo periodo del año pasado; el incremento en el margen financiero y una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, fueron compensados con menores ingresos no financieros y mayores impuestos a la utilidad.

En el trimestre, los ingresos totales después de la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentaron 5% comparado con el mismo periodo del año pasado. La cartera comercial vigente (incluyendo entidades financieras y de gobierno) creció 22%, respecto al mismo trimestre del año pasado, mientras que la cartera de menudeo vigente mostró un crecimiento del 19% en hipotecas y una disminución de 12% en préstamos personales y tarjeta de crédito, debido principalmente a la venta de créditos al consumo en el trimestre. Los depósitos a la vista y ahorro aumentaron 17% respecto al mismo periodo del año anterior.

Los gastos de administración y promoción permanecieron relativamente sin cambio respecto al mismo periodo del año pasado.

El índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 12.46% este trimestre, respecto al 11.86% del mismo periodo del año pasado. El ROE fue de 13% en el trimestre, comparado con el 14% del mismo periodo del año pasado.

Enrique Zorrilla Fullaondo, Director General de Grupo Financiero Scotiabank, dijo: “Registramos resultados sólidos en el segundo trimestre en todos los indicadores del negocio, con ingresos 4% superiores a los del trimestre inmediato anterior y un efectivo control en nuestros gastos de operación. Esto nos permitió generar una utilidad neta 80% superior a la del primer trimestre y una mejora en el índice de productividad de 261 puntos base. Estos resultados se derivan de un mayor volumen de negocio: crecimos nuestra base de clientes, nuestra cartera de crédito y nuestra captación. Adicionalmente, expandimos nuestra oferta de productos, incluyendo un nuevo fondo de cobertura cambiaria, y apoyamos a nuestros clientes a obtener fondeo en los mercados tanto de deuda como de capital. México es una geografía estratégica y en Scotiabank estamos ampliando nuestra cobertura y nuestro portafolio de productos: estamos por lanzar una nueva plataforma de pymes con una nueva estrategia y tarjeta de crédito y créditos personales serán nuevas áreas de desarrollo. También incursionamos en segmentos de microempresarios y familias C y D, donde estamos construyendo nuestro portafolio”.

Evento relevante:

Scotiabank Inverlat S.A., informa al público inversionista que en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 10 de junio del 2015, se aprobó un aumento de capital social por la cantidad \$480,000,000.00 (Cuatrocientos ochenta millones de pesos 00/100) M.N., el cual fue suscrito y pagado en su totalidad el 11 de junio por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A., con lo cual queda un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$7,130,000,000.00 (siete mil ciento treinta millones de pesos 00/100, M.N.), representado por acciones con valor nominal de \$1.00 (un peso 00/100, M.N.), cada una.

Moody's bajó la calificación de escala global, moneda local (GLC, por sus siglas en inglés) de largo plazo de deuda senior y de depósitos en moneda local y extranjera de A3 a A2; así como la calificación de emisor GLC del IPAB. También bajó las calificaciones para BBVA Bancomer y Banorte. Estos cambios de calificación no reflejan un deterioro en los fundamentales crediticios de los emisores afectados, sino reflejan un cambio en la forma en la cual Moody's evalúa el apoyo proveniente del gobierno para estas entidades (esta revisión se está llevando a cabo en diferentes países).

Aspectos relevantes:

En abril se presentó la marca *Scotia Wealth Management* que representa los servicios de asesoría patrimonial que ofrece Scotiabank. La implementación en México de esta marca es la primera fase de un posicionamiento internacional. *Scotia Wealth Management* simboliza un vínculo más estrecho entre Scotiabank en México, el acceso a estrategias en inversiones nacionales e internacionales, y expertos en gestión patrimonial con el respaldo y estabilidad financiera global del Banco.

Scotiabank llevó a cabo la presentación de varios fondos de inversión, convirtiendo productos en soluciones adecuadas que contribuyen a las metas financieras de los clientes: SCOTQNT, SCOTGLO, SCOTGMP, SCOTEUR, SCOTUDI. Además, lanzó Scotiabank Beneficio, un novedoso instrumento de inversión de largo plazo para el retiro con beneficios fiscales.

En junio, Scotiabank lanzó el reto “La Pequeña Gran Idea” para dar oportunidad a emprendedores latinoamericanos de trabajar con asesores de negocios que los ayudarán a convertir sus proyectos en realidad. Podrán participar empresarios de México, Perú, Chile y República Dominicana. Los seleccionados en una primera fase trabajarán de la mano de un experto de Scotiabank en Pequeñas Empresas para enriquecer sus respectivos planes de negocios y recibirán asesoría para concursar por un gran premio regional.

De acuerdo con el índice eValue, un estudio independiente que se realiza en Canadá para medir el desempeño de las empresas en redes sociales, Scotiabank lideró el Top5 de Bancos en México en Facebook. Entre las distintas métricas que contribuyen a este índice se considera el nivel de Engagement (cuánto se identifican las comunidades digitales con los contenidos que publica la marca). En este rubro, Scotiabank también ocupó el primer lugar en la misma plataforma.

Engagement Labs en el mes de marzo, clasificó a Scotiabank como el mejor banco minorista en México en Facebook. La clasificación se basa en el nivel de actividad en las redes sociales de los bancos. Scotiabank ocupó el tercer lugar en Twitter.

Services Quality Management (SQM) otorgó al Contact Centre de Scotiabank la certificación “Centro de Clase Mundial 2014” gracias a que el 80% de nuestros clientes manifestó que su llamada fue resuelta con un alto grado de satisfacción por el servicio y atención del personal. El estudio SQM es realizado a más de 500 centros de contacto en América, Europa y Australia.

Por octavo año consecutivo, Scotiabank fue incluido en el ranking “Súper Empresas” que elabora la firma Top Companies para Grupo Expansión, en el que se reconoce a las organizaciones con las mejores prácticas en Recursos Humanos y Estrategias de Liderazgo Organizacional. En la categoría “Más de 3,000 empleados”, Scotiabank ocupó el segundo lugar del listado, destacando las prácticas para la inclusión de jóvenes de la generación *Millennial* en la planta laboral, así como la creación de metodologías innovadoras de capacitación al personal como el Aula Digital, Mentoring y Sucursal Escuela.

Great Place to Work Institute reconoció a Scotiabank por décimo segundo año consecutivo como una de las mejores empresas para trabajar en México, obteniendo la posición número 5 en la categoría “Más de 5,000 colaboradores y multinacionales”. En la categoría “De 500 a 5,000 colaboradores”, Casa de Bolsa y Servicios Corporativos Scotia obtuvieron las posiciones 27 y 83, respectivamente. La certificación Great Place to Work se basa en un modelo que evalúa la alineación de la cultura organizacional con cinco valores: credibilidad, orgullo, imparcialidad, respeto y compañerismo.

Además, a nivel regional, Scotiabank ocupó el lugar número 16 del ranking “Las Mejores Multinacionales para Trabajar en América Latina” por contar con una cultura organizacional consistente en las operaciones en México, Chile, Costa Rica, El Salvador, Panamá, Perú, Puerto Rico y República Dominicana.

Lanzamos la campaña de Oro ATM en algunas ciudades del país. Esta campaña ofrecía a los clientes actuales y potenciales la oportunidad de ganar entradas para un partido de fútbol de la Copa Oro.

La nueva campaña institucional "Talking Down" se puso en marcha y se extenderá hasta el 15 de octubre. Saldrá al aire en numerosos canales de televisión de pago y será ofrecido en nuestros sitios de redes sociales y You Tube. La campaña hará hincapié en que pongamos a nuestros clientes en primer lugar y hará énfasis en la calidad de nuestros servicios.

La Unidad de Agronegocios de Banca Comercial organizó una reunión con la Junta Directiva de la Asociación Nacional de procesadores de carne. Asistieron representantes de clientes y prospectos; tales como Pilgrim's, Tyson, American Beef y Bachoco. Estos eventos, que fortalecen nuestros vínculos con la industria, son uno de los medios a través del cual vamos a aumentar nuestra participación de mercado en este segmento al 13 % este año (del 10 % en 2014).

Grupo Financiero Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	6 meses	
	30, Jun 2015	30, Jun 2014
<i>Utilidad después de impuestos</i>		
Scotiabank	1,516	1,809
Compañía controladora y otras subsidiarias	343	342
Total Grupo	1,859	2,151
ROE	11%	13%

3 meses		
30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
1,086	430	952
108	235	244
1,194	665	1,196
13%	8%	14%

Grupo Financiero Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	6 meses	
	30, Jun 2015	30, Jun 2014
Margen Financiero	7,894	7,295
Otros Ingresos	3,297	3,939
Ingresos	11,191	11,234
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,926)	(2,130)
Total Ingresos	9,265	9,104
• Gastos de administración y promoción	(6,999)	(6,712)
Resultado de la operación	2,266	2,392
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y Asociadas	-	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,266	2,392
Impuestos a la utilidad	(407)	(241)
Utilidad después de impuestos a la utilidad	1,859	2,151

3 meses		
30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
4,028	3,866	3,744
1,680	1,617	2,059
5,708	5,483	5,803
(769)	(1,157)	(1,084)
4,939	4,326	4,719
(3,497)	(3,502)	(3,493)
1,442	824	1,226
-	-	-
1,442	824	1,226
(248)	(159)	(30)
1,194	665	1,196

Grupo Financiero Scotiabank es miembro de la familia Scotiabank (The Bank of Nova Scotia). Scotiabank es una de las principales instituciones financieras en Norte América y el banco canadiense con mayor presencia internacional.

Grupo Financiero Scotiabank es uno de los principales grupos financieros en México, con 852 sucursales y 1,943 cajeros automáticos en todo el país. Emplea aproximadamente a 13,378 personas en sus principales filiales: Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia. Juntas, estas empresas ofrecen una gama de productos y servicios financieros a sus clientes, desde personas físicas y pequeñas empresas, hasta las más sofisticadas corporaciones multinacionales.

Visite Scotiabank en: www.scotiabank.com.mx

Grupo Financiero Scotiabank
Tenencia Accionaria

Scotiabank	99.9999988%
Scotia Casa de Bolsa	99.9864822%
Scotia Fondos	99.9999500%
Crédito Familiar	99.9999999%
Servicios Corporativos Scotia	99.9999996%

Grupo Scotiabank, Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia son los nombres comerciales de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.; Scotiabank Inverlat S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Fondos S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Crédito Familiar S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V. respectivamente.

31 de Julio de 2015

Scotiabank

El total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$4,274 millones en el segundo trimestre del 2015, un incremento de \$340 millones ó 9% respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento se debe principalmente a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y un incremento en el margen financiero; parcialmente compensados con una disminución en los ingresos no financieros.

Respecto al trimestre anterior, el total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó \$627 millones ó 17% debido a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, un mayor margen financiero y mayores ingresos no financieros.

En el trimestre la utilidad después de impuestos fue de \$1,086 millones, \$134 millones ó 14% arriba respecto al mismo periodo del año pasado; esto debido a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y a un mayor margen financiero; parcialmente compensados por menores ingresos no financieros y mayores impuestos a la utilidad.

La utilidad después de impuestos aumentó \$656 millones respecto al trimestre anterior, debido principalmente a una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, un incremento en el margen financiero, mayores ingresos no financieros, menores gastos de administración y promoción así como a menores impuestos a la utilidad.

Al 30 de junio de 2015, la utilidad después de impuestos fue de \$1,516 millones, comparada con \$1,809 millones del mismo periodo del año pasado. La disminución se debió principalmente a menores ingresos no financieros, mayores gastos de administración y promoción y a un incremento en los impuestos a la utilidad; parcialmente compensados con una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y un mayor margen financiero.

Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	6 meses		3 meses		
	30, Jun 2015	30, Jun 2014	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Ingresos por intereses	9,808	9,589	4,952	4,856	4,814
Gastos por intereses	(3,140)	(3,301)	(1,535)	(1,605)	(1,601)
Margen financiero	6,668	6,288	3,417	3,251	3,213
Otros ingresos	2,604	3,252	1,329	1,275	1,720
Ingresos	9,272	9,540	4,746	4,526	4,933
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,351)	(1,833)	(472)	(879)	(999)
Total Ingresos	7,921	7,707	4,274	3,647	3,934
Gastos de administración y promoción	(6,017)	(5,719)	(2,998)	(3,019)	(2,987)
Resultado de la operación	1,904	1,988	1,276	628	947
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,904	1,988	1,276	628	947
Impuestos a la utilidad	(388)	(179)	(190)	(198)	5
Resultado después de impuestos a la utilidad	1,516	1,809	1,086	430	952

Margen Financiero

En el segundo trimestre de 2015, el margen financiero fue de \$3,417 millones, un incremento de \$204 millones ó 6% respecto al mismo periodo del año pasado y \$166 millones ó 5%, respecto al trimestre anterior.

El incremento respecto al mismo periodo del año pasado y al trimestre anterior, se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera hipotecaria y comercial, y mayores volúmenes en los depósitos vista y ahorro y plazo.

Al 30 de junio de 2015, el margen financiero fue de \$6,668 millones, un incremento de \$380 millones ó 6% respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento se debió principalmente a mayores volúmenes en la cartera comercial e hipotecaria, al impacto de la valorización de la cartera comercial en moneda extranjera por \$133 millones (compensado con la valuación de la cobertura económica relacionada en el Total de Otros Ingresos); así como a mayores volúmenes en los depósitos vista y ahorro y plazo.

Considerando el costo total de fondeo, el margen de interés neto de los activos productivos fue:

Scotiabank Análisis del Margen Financiero (Promedio en millones de pesos)	6 meses			
	30 Jun, 2015		30 Jun, 2014	
	Volumen	Spread	Volumen	Spread
Disponibilidades	27,184	0.8%	24,661	1.2%
Valores	45,816	2.5%	38,933	2.1%
Cartera neta	175,516	7.6%	154,498	8.2%

Otros ingresos

Scotiabank Otros Ingresos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	6 meses		3 meses		
	30, Jun 2015	30, Jun 2014	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	1,321	1,198	703	618	607
Resultados por intermediación	48	336	(64)	112	132
Otros ingresos/egresos de la operación	1,235	1,718	690	545	981
Total de Otros Ingresos	2,604	3,252	1,329	1,275	1,720

Este trimestre, el total de Otros ingresos se ubicó en \$1,329 millones, \$391 millones ó 23% inferior al mismo periodo del año pasado; debido principalmente a la venta de cartera castigada (hipotecas) registrada en el mismo periodo del año pasado por \$242 millones (en Otros ingresos/egresos de la operación) y a menores ingresos por intermediación; parcialmente compensados con mayores ingresos por comisiones relacionadas a cartera (en Otros ingresos/egresos de la operación /en Otras), comisiones de crédito, comisiones por tarjeta de crédito, así como por la pérdida por venta de cartera de préstamos personales por \$303 millones y Otras recuperaciones relacionadas con esta venta por \$332 millones (con un impacto neto de \$148 millones por menores estimaciones de reservas por \$119 millones) registradas en este trimestre (en Otros ingresos/egresos de la operación).

Comparado con el trimestre anterior, el total de Otros ingresos aumentó \$54 millones ó 4%, esto se debió principalmente a la venta de cartera de préstamos personales mencionada anteriormente, así como a la pérdida por la venta de cartera hipotecaria vencida por \$169 millones y de cartera castigada por \$118 millones (ambas en Otros ingresos/egresos de la operación), mayores ingresos por comisiones relacionadas a cartera (en Otras), comisiones de crédito, comisiones por tarjeta de crédito y comisiones por banca electrónica, así como otros ingresos no recurrentes; lo anterior fue parcialmente compensado con menores ingresos por intermediación.

Al 30 de junio de 2015, los otros ingresos totalizaron \$2,604 millones, una disminución de \$648 millones ó 20% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a la venta de cartera hipotecaria castigada y vencida (en 2015 y 2014), menores ingresos por intermediación, de los cuales \$156 millones corresponden al impacto de la valuación de la cobertura económica (compensado con la valorización de la cartera comercial en moneda extranjera relacionada) y menores recuperaciones de cartera de crédito; lo anterior fue parcialmente compensado con la venta de cartera de préstamos personales mencionada anteriormente; así como por mayores comisiones por tarjeta de crédito y comisiones relacionadas a cartera (en Otras).

Scotiabank Comisiones y tarifas (netas) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	6 meses		3 meses		
	30, Jun 2015	30, Jun 2014	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Comisiones de crédito	115	89	69	46	46
Manejo de cuenta	194	213	96	98	109
Tarjeta de crédito	537	480	274	263	247
Actividades fiduciarias	111	109	57	54	58
Servicios de banca electrónica	166	154	88	78	80
Otras	198	153	119	79	67
Total de comisiones y tarifas (netas)	1,321	1,198	703	618	607

Las comisiones y tarifas netas se ubicaron este trimestre en \$703 millones, \$96 millones ó 16% arriba del mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores comisiones relacionadas a cartera (en Otras), comisiones por tarjeta de crédito, mayores comisiones de crédito y por servicios de banca electrónica.

Respecto al trimestre anterior las comisiones y tarifas netas se incrementaron \$85 millones ó 14%; debido principalmente a mayores comisiones de crédito, mayores comisiones relacionadas a cartera (en Otras), comisiones por tarjeta de crédito y por servicios de banca electrónica.

Al 30 de junio de 2015, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$1,321 millones, un incremento de \$123 millones ó 10% respecto al mismo periodo del año pasado. Esto se debió principalmente a mayores comisiones por tarjeta de crédito, comisiones relacionadas a cartera (en Otras), mayores comisiones de crédito; así como por servicios de banca electrónica; parcialmente compensados con menores ingresos por comisiones por manejo de cuenta.

Scotiabank Otros ingresos/egresos de la operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	6 meses		3 meses		
	30, Jun 2015	30, Jun 2014	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Recuperación de cartera de crédito	226	547	45	181	397
Otras recuperaciones	334	25	333	1	6
Pérdida por cesión de cartera de crédito	(472)	-	(303)	(169)	-
Castigos y Quebrantos	(77)	(99)	(24)	(53)	(65)
Resultado neto por venta de bienes adjudicados	100	111	49	51	57
Intereses por préstamos a empleados	33	36	16	17	18
Ingresos por arrendamiento	35	30	17	18	15
Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación	1,025	1,039	529	496	530
Otros	31	29	28	3	23
Total de otros ingresos/egresos de la operación	1,235	1,718	690	545	981

En el segundo trimestre de 2015, el total de Otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$690 millones, una disminución de \$291 millones respecto al mismo periodo del año pasado y \$145 millones arriba del trimestre anterior.

La disminución respecto al mismo periodo del año pasado se debió a menores recuperaciones de cartera de crédito, principalmente por la venta de cartera hipotecaria castigada mencionada anteriormente por \$242 millones, registrada el año pasado y a menores ingresos por seguros; parcialmente compensados con la venta de cartera de préstamos personales registrada en el trimestre (en Otras recuperaciones \$332 millones y Pérdida por cesión de cartera de crédito \$303 millones y), menores castigos y quebrantos; así como por el ingreso no recurrente proveniente de la venta de derechos fideicomisarios (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación).

Respecto al trimestre anterior, el incremento se debe principalmente a Otras recuperaciones relacionadas con la venta de cartera de préstamos personales mencionada anteriormente, mayores ingresos por la venta de derechos fideicomisarios, menores castigos y quebrantos y mayores ingresos por dividendos de inversiones permanentes (en Otros); parcialmente compensado con la pérdida por cesión de cartera de crédito proveniente de la venta de préstamos personales en este trimestre y por la venta de cartera hipotecaria vencida del trimestre anterior, menores ingresos por recuperaciones de cartera de crédito principalmente por la venta de cartera hipotecaria castigada en el trimestre anterior y menores ingresos por seguros.

Al 30 de junio de 2015, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$1,235 millones, \$483 millones ó 28% inferior al mismo periodo del año pasado. Esto se debió a las pérdida por ventas de cartera hipotecaria y de préstamos personales registradas el trimestre pasado y este trimestre respectivamente; así como a menores recuperaciones de cartera de crédito principalmente por la venta de cartera hipotecaria castigada (en 2015 y 2014) y menores ingresos por seguros; parcialmente compensado con un incremento en otras recuperaciones casi en su totalidad por la venta de cartera de préstamos personales por \$332 millones, debido a la venta de cartera de préstamos personales registrada en el trimestre.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Scotiabank Estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	6 meses		3 meses		
	30, Jun 2015	30, Jun 2014	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
<i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,351)	(1,833)	(472)	(879)	(999)
Recuperación de cartera de crédito (en Otros ingresos/egresos de la operación)	226	547	45	181	397
Total de estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	(1,125)	(1,286)	(427)	(698)	(602)

Este trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera se ubicó en \$427 millones, una disminución de \$175 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. La estimación preventiva para riesgos crediticios sin incluir las recuperaciones de cartera ascendió a \$472 millones, \$527 millones inferior al mismo trimestre del año pasado. Esta disminución se debió principalmente a la liberación de reservas por la venta de cartera de préstamos personales registrada en el trimestre y a menores requerimientos de provisiones de cartera de menudeo; así como a menores provisiones de cartera comercial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera disminuyó \$271 millones respecto al trimestre anterior. Sin incluir las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó \$407 millones, debido principalmente a menores provisiones de cartera comercial por menores requerimientos; así como menores requerimientos de cartera de menudeo.

Al 30 de junio de 2015, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones se ubicó en \$1,125 millones, una disminución de \$161 millones respecto al mismo periodo del año anterior. Excluyendo las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$1,351 millones respecto al año pasado; una disminución de \$482 millones, debido principalmente a menores provisiones de cartera de menudeo y comercial.

Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad (ver nota¹), este trimestre se ubicó en 63.2%, superior al 60.6% del mismo trimestre del año pasado y por debajo del 66.7% del trimestre anterior.

Scotiabank Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	6 meses		3 meses		
	30, Jun 2015	30, Jun 2014	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Gastos de personal	(2,567)	(2,387)	(1,266)	(1,301)	(1,208)
Gastos de operación	(3,450)	(3,332)	(1,732)	(1,718)	(1,779)
Total de gastos de administración y promoción	(6,017)	(5,719)	(2,998)	(3,019)	(2,987)

Este trimestre, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$2,998 millones, relativamente sin cambios respecto al mismo periodo del año pasado y respecto al trimestre anterior.

En el trimestre los gastos de personal se incrementaron 5% respecto al mismo periodo del año pasado, por su parte los gastos de operación mostraron una baja del 3% en el mismo periodo.

Respecto al trimestre anterior los gastos de personal disminuyeron 3% y los gastos de operación permanecieron relativamente sin cambio.

Al 30 de junio de 2015, el total de gastos se ubicó en \$6,017 millones, un incremento anual de \$298 millones ó 5%. Los gastos de personal aumentaron \$180 millones ó 8% respecto al año pasado. Por otro lado, los gastos de operación mostraron un incremento de \$118 millones ó 4%, debido principalmente a mayores gastos en rentas, publicidad, IPAB, gastos por servicios e IVA; parcialmente compensados con menores gastos por depreciaciones y amortizaciones y otros gastos generales.

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas no registró ingresos en el trimestre.

Impuestos a la utilidad

Scotiabank Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	6 meses		3 meses		
	30, Jun 2015	30, Jun 2014	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Impuesto a la utilidad causado	(526)	(516)	(183)	(343)	(309)
Impuesto a la utilidad diferido	138	337	(7)	145	314
Total de impuestos a la utilidad	(388)	(179)	(190)	(198)	5

En el trimestre se registró un impuesto a cargo por \$190 millones, un incremento de \$195 millones respecto al mismo periodo del año pasado; lo anterior debido principalmente a la creación de impuestos diferidos de reservas crediticias de ejercicios anteriores el año pasado. Respecto al trimestre anterior, los impuestos a la utilidad permanecieron relativamente sin cambios.

Al 30 de junio de 2015, el total de impuestos aumentó \$209 millones respecto al mismo periodo del año anterior. El incremento se debe principalmente a la creación de impuestos diferidos de reservas crediticias de ejercicios anteriores el año pasado.

Nota 1: El índice de productividad se define como el porcentaje de los Gastos de administración y promoción respecto de la suma de ingresos financieros y otros ingresos netos. Un menor índice implica una mejora en la productividad.

Balance General

Al 30 de junio de 2015, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$323,584 millones, \$64,278 millones ó 25% arriba del año pasado y \$19,148 millones ó 6% arriba del trimestre anterior. El incremento anual se debió principalmente a un mayor volumen en la cartera de créditos comerciales, de entidades financieras, de entidades gubernamentales e hipotecas, así como a mayores inversiones en valores, disponibilidades, deudores por reporto y otras cuentas por cobrar. El crecimiento anual de la cartera total fue de 14%.

El total del pasivo, ascendió a \$291,333 millones, un incremento de \$60,149 millones ó 26% respecto al año pasado y de \$17,544 millones ó 6% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores depósitos de vista, ahorro, depósitos a plazo, mayores operaciones por reportos y operaciones con derivados, un incremento en otras cuentas por pagar, obligaciones subordinadas y préstamos interbancarios. Respecto al trimestre anterior, el incremento se debió principalmente a un incremento en otras cuentas por pagar, mayores depósitos a plazo; parcialmente compensados con una disminución en los valores asignados por liquidar.

Al 30 de junio de 2015, se incrementó el capital social de Scotiabank por la cantidad de \$480 millones.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Caja, bancos, valores	108,828	96,554	75,000
Cartera vigente	184,002	175,981	160,839
Cartera vencida	5,191	5,144	5,294
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,001)	(6,423)	(5,718)
Otros activos	31,564	33,180	23,891
Activo total	323,584	304,436	259,306
Depósitos	188,949	181,824	167,169
Préstamos bancarios	9,768	9,738	5,899
Obligaciones subordinadas	2,098	2,138	-
Otros pasivos	90,518	80,089	58,116
Capital	32,251	30,647	28,122
Total Pasivo y Capital	323,584	304,436	259,306

Cartera Vigente

Scotiabank– Cartera de Crédito Vigente <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Tarjeta de crédito y otros préstamos personales	21,793	24,568	25,841
Créditos a la vivienda	70,307	67,114	59,083
Total de préstamos menudeo	92,100	91,682	84,924
Actividad empresarial o comercial	63,565	59,666	55,067
Entidades financieras	23,636	19,824	18,348
Entidades gubernamentales	4,701	4,809	2,500
Total préstamos comerciales, financieras y gubernamentales	91,902	84,299	75,915
Total cartera vigente	184,002	175,981	160,839

La cartera vigente de préstamos de menudeo creció \$7,176 millones ú 8% respecto al año pasado y permaneció relativamente sin cambios respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue impulsado principalmente por mayores volúmenes en la cartera hipotecaria por \$11,224 millones ó 19%, respecto al año pasado y \$3,193 millones ó 5%, respecto al trimestre anterior. Los préstamos de tarjeta de crédito y otros préstamos personales mostraron una disminución de \$4,048 millones ó 16% respecto al año pasado y \$2,775 millones ú 11%, respecto al trimestre anterior principalmente por la venta de cartera de préstamos personales en el trimestre.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales aumentó \$15,987 millones ó 21% respecto al año pasado y \$7,603 millones ó 9% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores créditos a entidades comerciales, gubernamentales y financieras por \$8,498 millones, \$5,288 millones y \$2,201 millones respectivamente. El incremento respecto al trimestre anterior, se debió principalmente a mayores créditos a entidades comerciales y financieras por \$3,899 millones y \$3,812 millones; parcialmente compensados con una ligera disminución por \$108 millones en los créditos gubernamentales.

Cartera Vencida

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Cartera vencida	5,191	5,144	5,294
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,001)	(6,423)	(5,718)
Cartera vencida neta	(810)	(1,279)	(424)
Cartera vencida bruta a cartera total	2.7%	2.8%	3.2%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	116%	125%	108%

En el trimestre la cartera vencida bruta totalizó \$5,191 millones, comparado con \$5,294 millones, una disminución de \$103 millones respecto al mismo periodo del año pasado y relativamente sin cambios respecto al trimestre anterior. La estimación preventiva para riesgos crediticios de Scotiabank se ubicó en \$6,001 millones comparado con \$5,718 millones del año pasado, estas cifras representan el 3.17% y 3.44% de la cartera total respectivamente, mostrando una disminución de 27 puntos base (pb), debido a menores provisiones de cartera de créditos personales; parcialmente compensadas con mayores provisiones de cartera comercial y cartera hipotecaria.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de este trimestre de \$6,001 millones se compara con \$6,423 millones del trimestre anterior; representando 3.17% y 3.55% de la cartera total respectivamente, una disminución de 37pb, debido a menores provisiones de cartera de créditos personales; parcialmente compensada con mayores provisiones de cartera hipotecaria.

El porcentaje de cobertura de cartera vencida fue de 116% al cierre de junio de 2015, mayor al 108% del año pasado y menor al 125% del trimestre anterior.

Al 30 de junio de 2015, la cartera vencida de Scotiabank representó el 2.7% de la cartera total, comparado con el 3.2% del mismo periodo del año pasado y con el 2.8% del trimestre anterior.

Depósitos

Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30, Jun 2015	31, Mar 2015	30, Jun 2014
Total depósitos vista y ahorro	99,414	99,051	87,958
Público en general	65,594	65,108	60,948
Mercado de dinero	9,111	4,028	5,928
Total depósitos a plazo	74,705	69,136	66,876
Títulos de créditos emitidos	14,830	13,637	12,335
Total de Depósitos	188,949	181,824	167,169

Al 30 de junio de 2015, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$99,414 millones, un incremento de \$11,456 millones ó 13% respecto al mismo periodo del año pasado y relativamente sin cambios respecto al trimestre anterior.

El total de los depósitos a plazo aumentó \$7,829 millones ó 12% en el año y \$5,569 millones ú 8% respecto al trimestre pasado. El incremento anual respecto al mismo periodo del año pasado se debió a mayores volúmenes en los depósitos del público en general y mercado de dinero. Respecto al trimestre anterior, el incremento se debió principalmente a mayores volúmenes en lo depósitos de mercado de dinero.

Los títulos de crédito emitidos mostraron un crecimiento anual de \$2,495 millones. El incremento anual corresponde principalmente a la emisión de Bonos Bancarios Estructurados por un total de \$2,519 millones. Respecto al trimestre anterior, los títulos de crédito emitidos presentaron un incremento de \$1,193 millones. Lo anterior corresponde principalmente a la emisión de Bonos Bancarios Estructurados por un total de \$1,218 millones.

Obligaciones Subordinadas

Al cierre de junio de 2015, el monto de las obligaciones subordinadas asciende a \$2,098 millones.

Para mayor información comuníquese con:

Michael Coate (52) 55 5123-1709

mcoate@scotiabank.com.mx

Internet:

www.scotiabank.com.mx

Anexo 1 Notas

El presente documento ha sido preparado por el grupo financiero Scotiabank única y exclusivamente con el fin de proporcionar información de carácter financiero y de otro carácter a los mercados. La información oficial (financiera y de otro tipo) del grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias ha sido publicada y presentada a las autoridades financieras mexicanas en los términos de las disposiciones legales aplicables. La información oficial (financiera y de otro tipo) que el grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias han publicado y presentado a las autoridades financieras mexicanas es la única que se debe considerar para determinar la situación financiera del grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias.

La información contenida se basa en información financiera de cada una de las entidades aquí descritas. Los resultados trimestrales no son necesariamente indicativos de los resultados que se pueden obtener en el año fiscal o en cualquier otro trimestre. La información financiera contenida, ha sido preparada de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, para las sociedades controladoras de grupos financieros en México que siguen en lo general las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación en algunos casos, difiere de las citadas normas.

Los criterios de contabilidad que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para los grupos financieros, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

La información contenida en este documento no es, ni debe interpretarse, como una solicitud de oferta de compra o venta de los instrumentos financieros de las compañías aquí descritas.

Ciertas cantidades ó porcentajes calculados en este boletín de prensa pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades ó porcentajes señalados en cualquier parte de la estructura del documento; así como contra los estados financieros, debido al redondeo de las cifras.

Cambios en políticas contables

I. Cambio en metodología de calificación de cartera crediticia comercial:

El 24 de junio de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las Disposiciones, con el objetivo de cambiar el actual modelo de calificación y creación de reservas basado en el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, tomando en cuenta los factores de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento, la cual es aplicable a más tardar el 31 de diciembre de 2013, sin embargo, para efectos de la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas mayores al equivalente a 14 millones de UDIS, el Banco aplicó lo señalado en el artículo séptimo transitorio aplicable a las instituciones de crédito que con anterioridad hubieren sido autorizadas por la Comisión Bancaria, por lo que el Banco está en proceso de recertificación de su metodología interna para dicho portafolio.

En atención a la resolución mencionada en el párrafo anterior, el Banco reconoció al 31 de diciembre de 2013, el efecto financiero derivado de la aplicación de la metodología a la que hace mención la publicación del 24 de junio de 2013 por un monto de \$278 millones que incluye la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas menores al equivalente a 14 millones de UDIS, así como los derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros que fueron reclasificados al rubro de “Cartera de crédito”.

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva metodología para reservas de cartera comercial, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que: i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento, ii) se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida se puede obtener o estaba disponible en años anteriores, por lo que dicho efecto financiero se registró en el balance general consolidado como una creación de estimación preventiva para riesgos de crédito con cargo al capital contable, dentro el rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” según lo establecen las Disposiciones.

El impacto corresponde a la aplicación de la nueva metodología sobre la cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIs y derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros, no incluye créditos a entidades financieras, cuyos criterios aplicables entraron en vigor a partir de enero 2014, tampoco incluye cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores al equivalente a 14 millones de UDIs, ya que el Banco cuenta con autorización por parte de la Comisión Bancaria para aplicar su propia metodología interna, también basada en un modelo de pérdida esperada. Con fecha 5 de febrero de 2014 la Comisión Bancaria ratificó la autorización referida en tanto analizan la información proporcionada por el Banco para la recertificación de la metodología interna.

Anexo 2

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	38,532	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
	78	Depósitos de exigibilidad inmediata	98,410
CUENTAS DE MARGEN		Depósitos a plazo	74,442
INVERSIONES EN VALORES		Del público en general	65,331
Títulos para negociar	29,788	Mercado de Dinero	9,111
Títulos disponibles para la venta	32,838	Títulos de crédito emitidos	14,830
Títulos conservados a vencimiento	3,387	187,682	
DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	5,434	De corto plazo	6,745
Con fines de cobertura	27	De largo plazo	3,073
5,461		ACREEDORES POR REPORTE	39,497
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	18	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		Préstamo de valores	83
Créditos comerciales	88,361	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	7,371
Actividad empresarial o comercial	63,565	DERIVADOS	
Entidades financieras	20,095	Con fines de negociación	7,078
Entidades gubernamentales	4,701	Con fines de cobertura	388
Créditos de consumo	25,680	7,466	
Créditos a la vivienda	70,307	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	42
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	184,348	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar	170
Créditos comerciales	1,949	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	265
Actividad empresarial o comercial	1,845	Acreedores por liquidación de operaciones	27,690
Entidades Financieras	104	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	671
Créditos de consumo	1,188	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	6,442
Créditos a la vivienda	2,450	35,238	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	5,587	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	2,098
CARTERA DE CRÉDITO	189,935	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,094
(-) Menos		TOTAL PASIVO	290,389
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	6,703	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	183,232	183,232	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	101	CAPITAL CONTRIBUIDO	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	22,975	Capital social	4,507
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	85	4,507	4,507
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,700	CAPITAL GANADO	
INVERSIONES PERMANENTES	102	Reservas de capital	901
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	3,735	Resultado de ejercicios anteriores	29,011
OTROS ACTIVOS		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	221
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,183	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(188)
Otros activos a corto y largo plazo	485	Resultado neto	1,859
2,668		TOTAL CAPITAL CONTABLE	36,311
TOTAL ACTIVO	326,700	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	326,700
		CUENTAS DE ORDEN	
Cientes cuentas corrientes		Activos y Pasivos Contingentes	3
Bancos de clientes	18	Bienes en Fideicomiso o mandato	
Liquidación de operaciones de clientes	(199)	Fideicomisos	154,808
Otras cuentas corrientes	129	Mandatos	28,985
(52)		183,793	
Operaciones en Custodia		Bienes en Custodia o en Administración	499,594
Valores de clientes recibidos en Custodia	291,857	Compromisos crediticios	361,814
Operaciones por Cuenta de Clientes		Colaterales recibidos por la entidad	
Operaciones de reporte por cuenta de clientes	60,618	Deuda gubernamental	18,226
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	131	Instrumentos de patrimonio neto	210
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	31,427	Otros Valores	26,958
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	31,849	45,394	
124,025		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
Operaciones de Banca de Inversión por Cuenta de Terceros (Neto)	82,806	Deuda Gubernamental	16,970
		Instrumentos de patrimonio neto	83
Totales por cuenta de Terceros	498,636	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	273
		Otras cuentas de registro	728,524
		Totales por cuenta Propia	1,836,448

*El presente Balance General consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado, fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben*

El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2015 es de \$3,111 millones de pesos.

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnfv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	10,981	
Gastos por intereses	(3,087)	
Margen financiero		7,894
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(1,926)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		5,968
Comisiones y tarifas cobradas	2,311	
Comisiones y tarifas pagadas	(327)	
Resultado por intermediación	87	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,226	
Gastos de administración y promoción	(6,999)	(3,702)
Resultado de la operación		2,266
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		2,266
Impuestos a la utilidad causados	(715)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	308	(407)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas		1,859
Resultado Neto		1,859
Resultado neto con participación en subsidiarias		1,859

"El presente Estado de Resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las Entidades Financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado				Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	4,507	901	25,035	195	(173)	3,976	34,441
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			3,976			(3,976)	-
Total	-	-	3,976	-	-	(3,976)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Resultado neto						1,859	1,859
Efecto de valuación en empresas subsidiarias provenientes de: Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo neto de impuesto diferido.				26	(15)		11
Total	-	-	-	26	(15)	1,859	1,870
Saldo al 30 de Junio de 2015	4,507	901	29,011	221	(188)	1,859	36,311

"El presente Estado de Variaciones en el capital contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHBLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	1,859
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión	2
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	201
Amortizaciones de activos intangibles	69
Provisiones	2,184
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	407
Otros	(125)
	2,738
Actividades de operación:	
Cambio en cuentas de margen	29
Cambio en inversiones en valores	(7,944)
Cambio en derivados (activo)	(897)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(12,874)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	21
Cambio en bienes adjudicados (neto)	1
Cambio en otros activos operativos	(3,673)
Cambio en captación	11,170
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	1,367
Cambio en acreedores por reporto	1,999
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(116)
Cambio en derivados (pasivo)	1,190
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(1)
Cambio en otros pasivos operativos	16,306
Pagos de impuestos a la utilidad	(658)
	5,920
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	
Actividades de inversión:	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(86)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	24
Pagos por disposición de subsidiarias y asociadas	(37)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(194)
Otros	1
	(292)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	
Incremento neto de efectivo	10,225
Disponibilidades al inicio del periodo	28,307
Disponibilidades al final del periodo	38,532

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Disponibilidades	38,532	28,740	23,342
Cuentas de Margen	78	107	99
Inversiones en Valores	66,013	68,574	57,876
Títulos para negociar	29,788	33,541	24,008
Títulos disponibles para la venta	32,838	31,663	30,544
Títulos conservados a vencimiento	3,387	3,370	3,324
Derivados	5,461	5,093	3,457
Con fines de negociación	5,434	5,030	3,392
Con fines de cobertura	27	63	65
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros	18	16	73
Cartera de Crédito Vigente	184,348	176,353	160,900
Créditos comerciales	88,361	80,771	72,720
Créditos de consumo	25,680	28,468	29,097
Créditos a la vivienda	70,307	67,114	59,083
Cartera de Crédito Vencida	5,587	5,455	5,551
Créditos comerciales	1,949	1,628	1,184
Créditos de consumo	1,188	1,433	1,541
Créditos a la vivienda	2,450	2,394	2,826
Cartera de Crédito	189,935	181,808	166,451
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(6,703)	(7,073)	(6,148)
Total Cartera de Crédito (Neto)	183,232	174,735	160,303
Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	101	107	115
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	22,975	26,744	16,447
Bienes Adjudicados (Neto)	85	95	72
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	3,700	3,741	3,875
Inversiones Permanentes	102	101	90
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)	3,735	3,726	2,833
Otros Activos	2,668	2,528	2,722
Total Activo	326,700	314,307	271,304
PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional	187,682	180,190	162,768
Depósitos de exigibilidad inmediata	98,410	97,583	83,845
Depósitos a plazo	74,442	68,970	66,588
Títulos de crédito emitidos	14,830	13,637	12,335
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	9,818	9,738	5,899
Acreeedores por Reporto	39,497	42,174	39,881
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	83	83	268
Valores Asignados por Liquidar	7,371	14,330	6,361
Derivados	7,466	7,107	4,543
Con fines de negociación	7,078	6,676	3,912
Con fines de cobertura	388	431	631
Ajustes de Valuación por Cobertura de Pasivos Financieros	42	43	-
Otras Cuentas por Pagar	35,238	22,327	15,393
Impuestos a la Utilidad por pagar	170	313	439
Participación de los trabajadores en la utilidades por pagar	265	205	243
Acreeedores por liquidación de operaciones	27,690	15,457	8,874
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	671	443	6
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	6,442	5,909	5,831
Obligaciones subordinadas en circulación	2,098	2,138	-
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	1,094	1,109	1,128
Total Pasivo	290,389	279,239	236,241
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	4,507	4,507	4,507
Capital Ganado	31,804	30,561	30,556
Reservas de capital	901	901	901
Resultado de ejercicios anteriores	29,011	29,011	27,540
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	221	189	237
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(188)	(205)	(273)
Resultado neto	1,859	665	2,151
Total Capital Contable	36,311	35,068	35,063
Total Pasivo y Capital Contable	326,700	314,307	271,304

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	JUN-15	MZO-15	JUN-14
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes Cuentas Corrientes	(52)	544	322
Bancos de clientes	18	66	19
Liquidación de operaciones de clientes	(199)	355	53
Otras cuentas corrientes	129	123	250
Operaciones en Custodia	291,857	288,238	282,308
Valores de clientes recibidos en custodia	291,857	288,238	282,308
Operaciones por cuenta de clientes	124,025	175,558	187,663
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	60,618	86,522	92,428
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	131	133	369
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	31,427	45,287	50,377
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	31,849	43,616	44,489
Fideicomisos administrados	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros	82,806	79,213	81,998
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	498,636	543,553	552,291
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Bienes en fideicomiso o mandato	183,793	178,293	181,687
Fideicomisos	154,808	149,069	152,728
Mandato	28,985	29,224	28,959
Bienes en custodia o en administración	499,594	365,553	446,230
Compromisos crediticios	361,814	358,969	357,917
Colaterales recibidos por la entidad	45,394	56,079	68,912
Deuda Gubernamental	18,226	28,746	43,458
Instrumentos de Patrimonio Neto	210	337	568
Otros valores	26,958	26,996	24,886
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	17,053	27,341	41,709
Deuda Gubernamental	16,970	27,258	40,831
Deuda Bancaria	-	1	610
Instrumentos de Patrimonio Neto	83	82	268
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	273	264	367
Otras cuentas de registro	728,524	638,934	540,360
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,836,448	1,625,436	1,637,185

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

	6 MESES		3 MESES		
	JUN-15	JUN-14	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Ingresos por intereses	10,981	10,647	5,523	5,458	5,364
Gastos por intereses	(3,087)	(3,352)	(1,495)	(1,592)	(1,620)
Margen financiero	7,894	7,295	4,028	3,866	3,744
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,926)	(2,130)	(769)	(1,157)	(1,084)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	5,968	5,165	3,259	2,709	2,660
Comisiones y tarifas cobradas	2,311	2,084	1,201	1,110	1,047
Comisiones y tarifas pagadas	(327)	(268)	(170)	(157)	(143)
Resultado por intermediación	87	369	(23)	110	157
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,226	1,754	672	554	998
Gastos de administración y promoción	(6,999)	(6,712)	(3,497)	(3,502)	(3,493)
Resultado de la operación	2,266	2,392	1,442	824	1,226
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	2,266	2,392	1,442	824	1,226
Impuestos a la utilidad causados	(715)	(681)	(285)	(430)	(375)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	308	440	37	271	345
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	1,859	2,151	1,194	665	1,196
Resultado Neto	1,859	2,151	1,194	665	1,196
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	1,859	2,151	1,194	665	1,196

Anexo 3

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202 COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	38,142	CAPTACIÓN TRADICIONAL	188,949
CUENTAS DE MARGEN	78	Depósitos de exigibilidad inmediata	99,414
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	74,705
Títulos para negociar	23,568	Público en general	65,594
Títulos disponibles para la venta	32,452	Mercado de dinero	9,111
Títulos conservados a vencimiento	3,387	Títulos de créditos emitidos	14,830
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	5,706	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De corto plazo	6,745
Con fines de negociación	5,450	De largo plazo	3,023
Con fines de cobertura	27	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	6,736
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		ACREEDORES POR REPORTE	43,026
ACTIVOS FINANCIEROS	18	DERIVADOS	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		Con fines de negociación	5,900
Créditos comerciales	91,902	Con fines de cobertura	388
Actividad empresarial o comercial	63,565	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURAS DE	
Entidades financieras	23,636	PASIVOS FINANCIEROS	42
Entidades gubernamentales	4,701	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos de consumo	21,793	Impuestos a la utilidad por pagar	112
Créditos a la vivienda	70,307	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	198
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	184,002	Acreedores por liquidación de operaciones	27,002
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	671
Créditos comerciales	1,949	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,366
Actividad empresarial o comercial	1,845	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	2,098
Entidades financieras	104	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,077
Créditos de consumo	792	TOTAL PASIVO	291,333
Créditos a la vivienda	2,450	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	5,191	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO	189,193	Capital social	8,381
(-) Menos		Prima en venta de acciones	473
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	6,001	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	183,192	Reservas de capital	3,988
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	101	Resultado de ejercicios anteriores	18,059
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	22,632	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	22
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	85	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(188)
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,342	Resultado neto	1,516
INVERSIONES PERMANENTES	51	TOTAL CAPITAL CONTABLE	32,251
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	3,363	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	323,584
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,585		
Otros activos a corto y largo plazo	405		
TOTAL ACTIVO	323,584		

Cuentas de Orden

Activos y Pasivos contingentes		3
Compromisos crediticios		361,814
Bienes en fideicomiso o mandato		183,594
Fideicomisos	154,609	
Mandatos	28,985	
Bienes en custodia o en administración		315,146
Colaterales recibidos por la entidad		51,903
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		17,984
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)		82,806
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		241
Otras cuentas de registro		726,217

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2015 es de \$7,130 millones de pesos."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHBLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO C.P. 06820 MEXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		9,808
Gastos por intereses		<u>3,140</u>
Margen financiero		6,668
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>1,351</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		5,317
Comisiones y tarifas cobradas	1,578	
Comisiones y tarifas pagadas	257	
Resultado por intermediación	48	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,235	
Gastos de administración y promoción	<u>6,017</u>	<u>(3,413)</u>
Resultado de la Operación		1,904
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		1,904
Impuestos a la utilidad causados	526	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(138)</u>	<u>388</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas		1,516
Resultado Neto		<u>1,516</u>

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MEXICO D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2015

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	Participación no controladora	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	7,901	-	473	-	3,648	15,002	-	(173)	-	-	3,397	-	30,248
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	480												480
Constitución de reservas					340						(340)		-
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores						3,057					(3,057)		-
Pago de dividendos													
Total	480	-	-	-	340	3,057	-	-	-	-	(3,397)	-	480
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto											1,516		1,516
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							22						22
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								(15)					(15)
Resultado por cambios en la política contable													
Total	-	-	-	-	-	-	22	(15)	-	-	1,516	-	1,523
Saldo al 30 de Junio de 2015	8,381	-	473	-	3,988	18,059	22	(188)	-	-	1,516	-	32,251

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO, C.P. 06820, MEXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	1,516
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	2
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	182
Amortizaciones de activos intangibles	42
Provisiones	1,545
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	388
Otros	(147)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	2,012
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	29
Cambio en inversiones en valores	(8,339)
Cambio en deudores por reporto	(790)
Cambio en derivados (activo)	(889)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(12,138)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	21
Cambio en bienes adjudicados (neto)	1
Cambio en otros activos operativos (neto)	(6,137)
Cambio en captación tradicional	10,882
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,318
Cambio en acreedores por reporto	6,511
Cambio en derivados (pasivo)	829
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(1)
Cambio en otros pasivos operativos	15,557
Pagos de impuestos a la utilidad	(453)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	6,401
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	62
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(97)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	24
Pagos por adquisición de activos intangibles	(152)
Otros	1
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(162)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	480
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	480
Incremento (Disminución) neto de efectivo	10,247
Disponibilidades al inicio del periodo	27,895
Disponibilidades al final del periodo	38,142

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Disponibilidades	38,142	28,619	23,307
Cuentas de Margen	78	107	99
Inversiones en Valores	59,407	58,242	47,318
Títulos para negociar	23,568	23,596	13,983
Títulos disponibles para la venta	32,452	31,276	30,011
Títulos conservados a vencimiento	3,387	3,370	3,324
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	5,706	4,632	788
Derivados	5,477	4,938	3,415
Con fines de negociación	5,450	4,875	3,350
Con fines de cobertura	27	63	65
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros	18	16	73
Cartera de Crédito Vigente	184,002	175,981	160,839
Créditos comerciales	91,902	84,299	75,915
Créditos de consumo	21,793	24,568	25,841
Créditos a la vivienda	70,307	67,114	59,083
Cartera de Crédito Vencida	5,191	5,144	5,294
Créditos comerciales	1,949	1,628	1,184
Créditos de consumo	792	1,122	1,284
Créditos a la vivienda	2,450	2,394	2,826
Cartera de Crédito	189,193	181,125	166,133
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(6,001)	(6,423)	(5,718)
Total Cartera de Crédito (Neto)	183,192	174,702	160,415
Beneficios Por Recibir en Operaciones de Bursatilización	101	107	115
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	22,632	24,285	15,448
Bienes Adjudicados (Neto)	85	95	72
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	3,342	3,395	3,515
Inversiones Permanentes	51	51	76
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)	3,363	3,395	2,587
Otros Activos	1,990	1,852	2,078
Total Activo	323,584	304,436	259,306
PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional	188,949	181,824	167,169
Depósitos de exigibilidad inmediata	99,414	99,051	87,958
Depósitos a plazo	74,705	69,136	66,876
Títulos de crédito emitidos	14,830	13,637	12,335
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	9,768	9,738	5,899
Valores Asignados por Liquidar	6,736	13,172	6,351
Acreedores por Reporto	43,026	42,800	32,494
Derivados	6,288	6,081	3,915
Con fines de negociación	5,900	5,650	3,284
Con fines de cobertura	388	431	631
Ajustes de Valuación por Cobertura de Pasivos Financieros	42	43	-
Otras Cuentas por Pagar	33,349	16,909	14,228
Impuestos a la utilidad por pagar	112	250	364
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	198	119	181
Acreedores por liquidación de operaciones	27,002	10,876	8,421
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	671	443	6
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,366	5,221	5,256
Obligaciones subordinadas en circulación	2,098	2,138	-
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	1,077	1,084	1,128
Total Pasivo	291,333	273,789	231,184
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	8,854	8,374	7,924
Capital Ganado	23,397	22,273	20,198
Reservas de capital	3,988	3,648	3,648
Resultado de ejercicios anteriores	18,059	18,399	15,002
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	22	1	12
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(188)	(205)	(273)
Resultado neto	1,516	430	1,809
Total Capital Contable	32,251	30,647	28,122
Total Pasivo y Capital Contable	323,584	304,436	259,306

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	JUN-15	MZO-15	JUN-14
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Compromisos crediticios	361,814	358,969	357,917
Bienes en fideicomiso o mandato	183,594	178,064	181,506
Fideicomisos	154,609	148,840	152,547
Mandato	28,985	29,224	28,959
Bienes en custodia o en administración	315,146	186,103	279,202
Colaterales recibidos por la entidad	51,903	74,419	80,601
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	17,984	41,305	52,953
Operaciones por banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	82,806	79,213	81,998
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	241	240	349
Otras cuentas de registro	726,217	634,943	537,522
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,739,708	1,553,259	1,572,051

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Cifras en millones de pesos)

	6 MESES		3 MESES		
	JUN-15	JUN-14	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Ingresos por intereses	9,808	9,589	4,952	4,856	4,814
Gastos por intereses	(3,140)	(3,301)	(1,535)	(1,605)	(1,601)
Margen financiero	6,668	6,288	3,417	3,251	3,213
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,351)	(1,833)	(472)	(879)	(999)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	5,317	4,455	2,945	2,372	2,214
Comisiones y tarifas cobradas	1,578	1,424	835	743	732
Comisiones y tarifas pagadas	(257)	(226)	(132)	(125)	(125)
Resultado por intermediación	48	336	(64)	112	132
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,235	1,718	690	545	981
Gastos de administración y promoción	(6,017)	(5,719)	(2,998)	(3,019)	(2,987)
Resultado de la Operación	1,904	1,988	1,276	628	947
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	1,904	1,988	1,276	628	947
Impuestos a la utilidad causados	(526)	(516)	(183)	(343)	(309)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	138	337	(7)	145	314
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	1,516	1,809	1,086	430	952
Resultado Neto	1,516	1,809	1,086	430	952
Resultado Neto con participación de las subsidiarias	1,516	1,809	1,086	430	952

Anexo 4

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES			
Bancos de clientes	18		
Liquidación de operaciones de clientes	(199)		
Otras cuentas corrientes	<u>129</u>	(52)	
OPERACIONES EN CUSTODIA			
Valores de clientes recibidos en custodia		291,857	
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN			
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	60,618		
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	131		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	31,427		
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	<u>31,849</u>		
Fideicomisos administrados	<u>186</u>	<u>124,211</u>	
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS		<u><u>416,016</u></u>	
			TOTALES POR CUENTA PROPIA
			<u><u>65,220</u></u>
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES			
	361	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
		De corto plazo	259
INVERSIONES EN VALORES			
Títulos para negociar	6,135	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	635
Títulos disponibles para la venta	<u>385</u>	ACREEDORES POR REPORTO	2,178
	6,520		
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)			
	1	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
		Préstamo de valores	<u>83</u>
			83
DERIVADOS			
Con fines de negociación	166	DERIVADOS	
		Con fines de negociación	1,361
CUENTAS POR COBRAR (NETO)			
	1,729	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	41
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	46
		Acreedores por liquidación de operaciones	2,241
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>755</u>
			3,083
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			
	166	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	70
INVERSIONES PERMANENTES			
	3	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	<u>17</u>
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	177	TOTAL PASIVO	<u><u>7,686</u></u>
Otros activos a corto y largo plazo	<u>25</u>		
	202	CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO			
		Capital social	554
CAPITAL GANADO			
		Reservas de capital	106
		Resultado de ejercicios anteriores	468
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	198
		Resultado neto	<u>136</u>
			908
TOTAL CAPITAL CONTABLE			
			<u><u>1,462</u></u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>9,148</u></u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u><u>9,148</u></u>

* El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben *

El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2015 es de \$389 millones de pesos.

PABLO ASPE PONIATOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700 MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	367		367
Comisiones y tarifas pagadas	(55)		(55)
Ingresos por asesoría financiera			103
Resultado por servicios			415
Utilidad por compraventa	991		
Pérdida por compraventa	(933)		
Ingresos por intereses	708		
Gastos por intereses	(596)		
Resultado por valuación a valor razonable	(22)		
			148
Margen financiero por intermediación			148
Otros ingresos (egresos) de la operación	44		
Gastos de administración y promoción	(435)		
			(391)
Resultado de la operación			172
Resultados antes de impuestos a la utilidad			172
Impuestos a la utilidad causados	(51)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	15		
			(36)
Resultado antes de operaciones discontinuadas			136
Resultado Neto			136

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

PABLO ASPE PONIAWOSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado							Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	554	-	-	-	95	260	195	-	-	-	219	1,323
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Constitución de reservas					11	(11)						-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						219					(219)	-
Pago de dividendos												
Total					11	208	-	-	-	-	(219)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											136	136
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							3					3
Total							3				136	139
Saldo al 30 de Junio de 2015	554	-	-	-	106	468	198	-	-	-	136	1,462

"El presente Estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

PABLO ASPE PONIATOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		136
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6	
Amortizaciones de activos intangibles	1	
Provisiones	115	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	36	
Otros	22	
		180
 Actividades de Operación:		
Cambio en inversiones en valores		263
Cambio en derivados (activo)		(7)
Cambio en otros activos operativos (neto)		1,789
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		1
Cambio en acreedores por reporto		(3,680)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(157)
Cambio en derivados (pasivo)		360
Cambio en otros pasivos operativos		1,210
Pagos de impuestos a la utilidad		(86)
		(307)
 Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(307)
 Actividades de Inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(24)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(16)
		(40)
 Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(40)
 Actividades de financiamiento:		-
 Incremento (Decremento) neto de efectivo		(31)
 Disponibilidades al inicio del periodo		392
 Disponibilidades al final del periodo		361

"El presente Estado de Flujos de Efectivo, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

PABLO ASPE PONIAOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE
NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Disponibilidades	361	83	15
Cuentas de Margen (Derivados)	-	-	1
Inversiones en Valores	6,520	10,297	10,399
Títulos para negociar	6,135	9,911	9,866
Títulos disponibles para la venta	385	386	533
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	1	1	1
Derivados	166	344	108
Con fines de negociación	166	344	108
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,729	2,390	873
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	166	149	149
Inversiones Permanentes	3	3	3
Otros Activos	202	183	157
Total Activo	9,148	13,450	11,706
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	259	255	252
Valores Asignados por liquidar	635	1,158	10
Acreedores por Reporto	2,178	4,007	8,176
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	83	83	268
Derivados	1,361	1,215	693
Con fines de negociación	1,361	1,215	693
Otras cuentas por pagar	3,083	5,250	948
Impuestos a la utilidad por pagar	41	46	60
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	46	62	40
Acreedores por liquidación de operaciones	2,241	4,720	554
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	755	422	294
Impuestos y PTU Diferidos (Neto)	70	71	77
Créditos Diferidos	17	25	-
Total Pasivo	7,686	12,064	10,424
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	554	554	554
Capital Ganado	908	832	728
Reservas de capital	106	95	95
Resultado de ejercicios anteriores	468	479	305
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	198	188	224
Resultado neto	136	70	104
Total Capital Contable	1,462	1,386	1,282
Total Pasivo y Capital Contable	9,148	13,450	11,706

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	JUN-15	MZO-15	JUN-14
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes Cuentas Corrientes	(52)	544	322
Bancos de clientes	18	66	19
Liquidación de operaciones de clientes	(199)	355	53
Otras cuentas corrientes	129	123	250
Operaciones en Custodia	291,857	288,238	282,308
Valores de clientes recibidos en custodia	291,857	288,238	282,308
Operaciones de Administración	124,211	175,747	187,831
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	60,618	86,522	92,428
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	131	133	369
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	31,427	45,287	50,377
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	31,849	43,616	44,489
Fideicomisos administrados	186	189	168
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	416,016	464,529	470,461
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Colaterales recibidos por la entidad	29,436	41,599	42,758
Deuda Gubernamental	29,226	41,261	41,580
Deuda Bancaria	-	1	610
Instrumentos de Patrimonio Neto	210	337	568
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	29,305	41,338	42,412
Deuda Gubernamental	29,222	41,255	41,534
Deuda Bancaria	-	1	610
Instrumentos de Patrimonio Neto	83	82	268
Otras cuentas de registro	6,479	5,668	2,650
TOTALES POR CUENTA PROPIA	65,220	88,605	87,820

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en millones de pesos)

	6 MESES		3 MESES		
	JUN-15	JUN-14	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Comisiones y tarifas cobradas	367	330	185	182	143
Comisiones y tarifas pagadas	(55)	(33)	(30)	(25)	(13)
Ingresos por asesoría financiera	103	71	57	46	36
Resultado por servicios	415	368	212	203	166
Utilidad por compraventa	991	1,105	590	401	194
Pérdida por compraventa	(933)	(1,029)	(546)	(387)	(171)
Ingresos por intereses	708	907	340	368	447
Gastos por intereses	(596)	(801)	(285)	(311)	(380)
Resultado por valuación a valor razonable	(22)	(47)	(4)	(18)	0
Margen financiero por intermediación	148	135	95	53	90
Otros ingresos (egresos) de la operación	44	20	6	38	6
Gastos de administración y promoción	(435)	(376)	(225)	(210)	(199)
Resultado de la operación	172	147	88	84	63
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	172	147	88	84	63
Impuestos a la utilidad causados	(51)	(72)	(26)	(25)	(25)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	15	29	4	11	7
Resultado antes de operaciones discontinuadas	136	104	66	70	45
Resultado Neto	136	104	66	70	45

Anexo 5

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUE DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	14	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	9,939
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	85,492
			95,431
INVERSIONES EN VALORES		TOTAL PASIVO	95,431
Títulos para negociar	86,283		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	107,853	CAPITAL CONTABLE	
INVERSIONES PERMANENTES	48,033	CAPITAL CONTRIBUIDO	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,631	Capital social	2,586
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	219	Reservas de capital	517
Otros activos a corto y largo plazo	15	Resultado de ejercicios anteriores	39,342
	234	Resultado neto	106,172
			146,031
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	148,617
TOTAL ACTIVO	244,048	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	244,048

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	172,821,282
Otras cuentas de registro	6,366

"El presente Balance General se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2015, asciende a \$ 2,000, (miles de pesos).

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	543,435	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(369,258)</u>	<u>174,177</u>
Ingresos (egresos) por servicios		174,177
Resultado por valuación a valor razonable	(97)	
Resultado por compraventa	<u>2,573</u>	<u>2,476</u>
Margen integral de financiamiento		2,476
Otros ingresos (egresos) de la operación		221
Gastos de administración		<u>(24,804)</u>
Resultado de la Operación		152,070
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>2</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad		152,072
Impuestos a la utilidad causados	(46,865)	
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>965</u>	<u>(45,900)</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas		106,172
Resultado Neto		106,172

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
 SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2015
 (Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado				Total de capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	2,586	-	-	517	29,968	-	-	205,727	238,798
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores					205,727			(205,727)	-
Pago de dividendos					(196,353)				(196,353)
Total	-	-	-	-	9,374	-	-	(205,727)	(196,353)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad Integral								106,172	106,172
Resultado neto									
Total	-	-	-	-	-	-	-	106,172	106,172
Saldo al 30 de Junio de 2015	2,586	-	-	517	39,342	-	-	106,172	148,617

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		106,172
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Provisiones	(25,276)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	45,900	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(2)	
Otros	97	
	20,719	
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		131,632
Cambio en otros activos operativos (neto)		89,878
Cambio en otros pasivos operativos		(58,937)
Pagos de impuestos a la utilidad		(56,515)
		106,058
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de otras Inversiones Permanentes		(36,596)
		(36,596)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo		(196,353)
		(196,353)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
Incremento neto de efectivo		
		-
Disponibilidades al inicio del periodo		
		14
Disponibilidades al final del periodo		
		14

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

SCOTIA FONDOS S.A DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Concepto	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Tipo de Tasa	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de Títulos Operados	Cantidad de Títulos Liquidados	Total de Títulos de la Emisión	Costo Promedio Unitario de Adquisición	Costo Total de Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Días por vencer	
%	TÍTULOS PARA NEGOCIAR:														
	Inversión en instrumentos de patrimonio neto														
	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda														
100.00	Scotia Gubernamental, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIAG	C1	51	-	TR	AAA/2	28,330,800	28,330,800	28,330,800	3.043800	86,233	3.045548	86,283	-
%	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES														
	Inversiones permanentes en acciones														
	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda														
0.11	FINDE1, S.A. de C.V., S I I D	FINDE1	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,000	1,000,000	889,176,254	2.438698	2,439	2.438698	2,439	-
0.01	Scotia Inversiones, S.A. de C.V., S I I D	SBANKCP	A	51	-	TR	AAA/3	250,000	250,000	3,737,634,811	6.458115	1,615	6.458115	1,615	-
4.50	Scotia Solución 5, S.A. de C.V., S I I D	SBANKDL	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,000	1,000,000	22,238,765	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
	Fondo de Fondos Scotiabank de Mediano Plazo, S.A. de C.V., S I I D	SBANKMP	A	51	-	TR	AAA/4	1,000,000	1,000,000	899,561,475	0.994589	995	0.994589	995	-
0.03	Scotia Real, S.A. de C.V., S I I D	SCOT-TR	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,000	1,000,000	2,973,533,065	1.000966	1,001	1.000966	1,001	-
0.14	Scotia para no Contribuyentes, S.A. de C.V., S I I D	SCOTGMP	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,000	1,000,000	712,159,042	2.101069	2,101	2.101069	2,101	-
0.04	Scotia Productivo, S.A. de C.V., S I I D	SCOTI10	A	51	-	TR	AA/5	1,000,000	1,000,000	2,561,512,242	1.411992	1,412	1.411992	1,412	-
0.01	Scotia Disponibilidad, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIA1	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,021	1,000,021	7,025,476,840	1.619055	1,619	1.619055	1,619	-
0.07	Scotia Rendimiento, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIA2	A	51	-	TR	AAA/4	1,000,003	1,000,003	1,503,673,441	1.286423	1,286	1.286423	1,286	-
0.02	Scotia Gubernamental, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIAG	A	51	-	TR	AAA/2	1,000,007	1,000,007	6,629,675,827	2.820140	2,820	2.820140	2,820	-
	Scotia Previsional de Liquidez Restringida, S.A. de C.V., S I I D	SCOTILP	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,014	1,000,014	2,468,304,331	1.390917	1,391	1.390917	1,391	-
0.08	Scotia Plus, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIMB	A	51	-	TR	AAA/6	1,000,000	1,000,000	1,266,712,535	1.686468	1,686	1.686468	1,686	-
0.08	Scotia Gubernamental Plus, S.A. de C.V., S I I D	SCOTLPG	A	51	-	TR	AAA/6	1,000,000	1,000,000	1,260,759,388	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.29	Scotia Solución 4, S.A. de C.V., S I I D	SCOTUDI	A	51	-	TR	AAA/7	1,000,000	1,000,000	330,669,894	1.030918	1,031	1.030918	1,031	-
	Sociedades de inversión de renta variable														
0.63	Scotia Patrimonial plus, S.A. de C.V., S I R V	SBANK50	A	52	-	TR	-	1,000,013	1,000,013	158,904,137	2.234718	2,235	2.234718	2,235	-
0.07	Scotia Cartera Modelo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-CM	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	1,411,718,448	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.32	Scotia Solución 2, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-FR	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	312,025,025	1.047596	1,048	1.047596	1,048	-
0.72	Scotia Progresivo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-FX	A	52	-	TR	-	62,501	62,501	8,640,596	18.571864	1,161	18.571864	1,161	-
0.24	Scotia Patrimonial, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-RV	A	52	-	TR	-	729,928	729,928	299,049,046	2.886791	2,107	2.886791	2,107	-
0.27	Scotia Inversiones Plus, S.A. de C.V., S I R V	SCOTDOL	A	52	-	TR	-	980,393	980,393	361,388,967	1.600275	1,569	1.600275	1,569	-
1.65	Scotia Diversificado, S.A. de C.V., S I R V	SCOTEME	A	52	-	TR	-	80,646	80,646	4,901,415	14.350292	1,157	14.350292	1,157	-
0.07	Scotia Solución 3, S.A. de C.V., S I R V	SCOTEUR	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	1,381,266,025	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.13	Scotia Global, S.A. de C.V., S I R V	SCOTGLO	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	770,960,954	1.000001	1,000	1.000001	1,000	-
0.71	Scotia Estratégico, S.A. de C.V., S I R V	SCOTI12	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	141,675,994	1.525722	1,526	1.525722	1,526	-
0.16	Scotia Crecimiento, S.A. de C.V., S I R V	SCOTI14	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	613,504,268	1.781064	1,781	1.781064	1,781	-
0.31	Scotia Indizado, S.A. de C.V., S I R V	SCOTIPC	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	321,865,721	7.418162	7,418	7.418162	7,418	-
0.08	Scotia Dinámico, S.A. de C.V., S I R V	SCOTQNT	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	1,240,551,138	1.044286	1,044	1.044286	1,044	-
0.13	Scotia Internacional, S.A. de C.V., S I R V	SCOTUSA	A	52	-	TR	-	370,371	370,371	282,362,786	6.995951	2,591	6.995951	2,591	-
											134,266		134,316		

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	JUN-15	MZO-15	JUN-14
DISPONIBILIDADES	14	14	14
INVERSIONES EN VALORES	86,283	34,261	158,709
Títulos para negociar	86,283	34,261	158,709
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	107,853	111,560	102,355
INVERSIONES PERMANENTES	48,033	47,033	11,425
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,631	1,231	916
OTROS ACTIVOS	234	266	216
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	219	250	176
Otros activos a corto y largo plazo	15	16	40
TOTAL ACTIVO	244,048	194,365	273,635
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	95,431	95,933	90,387
Impuestos a la utilidad por pagar	9,939	12,332	12,554
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	85,492	83,601	77,833
TOTAL PASIVO	95,431	95,933	90,387
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,586	2,586	2,586
CAPITAL GANADO	146,031	95,846	180,662
Reservas de capital	517	517	517
Resultado de ejercicios anteriores	39,342	39,342	83,036
Resultado neto	106,172	55,987	97,109
TOTAL CAPITAL CONTABLE	148,617	98,432	183,248
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	244,048	194,365	273,635
CUENTAS DE ORDEN			
Bienes en custodia o en administración	172,821,282	168,302,947	157,256,676
Otras cuentas de registro	6,366	6,190	5,345

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	6 MESES		3 MESES		
	JUN-15	JUN-14	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Comisiones y tarifas cobradas	543,435	498,872	273,084	270,351	253,740
Comisiones y erogaciones pagadas	(369,258)	(344,719)	(187,320)	(181,938)	(172,983)
Ingresos (egresos) por servicios	174,177	154,153	85,764	88,413	80,757
Resultado por valuación a valor razonable	(97)	(15)	63	(160)	(68)
Resultado por compraventa	2,573	3,144	419	2,154	1,682
Margen integral de financiamiento	2,476	3,129	482	1,994	1,614
Otros ingresos (egresos) de la operación	221	70	204	17	33
Gastos de administración	(24,804)	(19,448)	(14,340)	(10,464)	(10,344)
Resultado de la operación	152,070	137,904	72,110	79,960	72,060
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2	14	-	2	8
Resultado antes de impuestos a la utilidad	152,072	137,918	72,110	79,962	72,068
Impuestos a la utilidad causados	(46,865)	(41,239)	(22,325)	(24,540)	(22,144)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	965	430	400	565	301
	(45,900)	(40,809)	(21,925)	(23,975)	(21,843)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	106,172	97,109	50,185	55,987	50,225
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto	106,172	97,109	50,185	55,987	50,225

Anexo 6

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	124,961	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		De corto plazo	2,269,701
Créditos al Consumo	3,886,492	De largo plazo	1,061,671
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,886,492		3,331,372
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos al consumo	395,140	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,479
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	395,140	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	218,919
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	4,281,632 (798,817)		
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,482,815	TOTAL PASIVO	3,552,770
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,482,815	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	110,887	CAPITAL CONTRIBUIDO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	48,239	Capital Social	925,100
IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU DIFERIDOS (NETO)	414,686	CAPITAL GANADO	
OTROS ACTIVOS		Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	171,229	Resultado neto	78,786
Otros activos a corto y largo plazo	54,571		(70,482)
	225,800	TOTAL CAPITAL CONTABLE	854,618
TOTAL ACTIVO	4,407,388	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,407,388
		CUENTAS DE ORDEN	
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	31,591
		Otras cuentas de registro	2,068,588

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2015 asciende a \$925,100 miles de pesos"

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCÍA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	1,241,093	
Gastos por intereses	(147,311)	
MARGEN FINANCIERO		1,093,782
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(572,631)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		521,151
Comisiones y tarifas cobradas	9,375	
Comisiones y tarifas pagadas	(4,782)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	27,193	
Gastos de administración	(544,123)	(512,337)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		8,814
Impuestos a la utilidad causados	(80,294)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	150,266	69,972
RESULTADO NETO		78,786

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables .

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado		Total del capital contable
	Capital social	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	925,100		(80,651)	(68,617)	775,832
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Aumento de capital social	-				-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			(68,617)	68,617	-
Total	-	-	(68,617)	68,617	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Resultado neto				78,786	78,786
Total	-	-	-	78,786	78,786
Saldo al 30 de Junio de 2015	925,100	-	(149,268)	78,786	854,618

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. POLANCO V SECCIÓN, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11560.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	78,786
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos	(68,485)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6,860
Amortizaciones de otros activos	22,408
Provisiones	572,631
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	533,414
<u>Actividades de operación:</u>	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(690,062)
Cambio en otros activos operativos (neto)	45,224
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(678)
Cambio en otros pasivos operativos	51,484
Pagos de impuestos a la utilidad	(57,851)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(651,883)
<u>Actividades de Inversión:</u>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	104
Cobros por disposición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	4,572
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	4,676
<u>Incremento o disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo</u>	(35,007)
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>	159,968
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	124,961

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZALEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Disponibilidades	124,961	48,126	154,389
Cartera de crédito vigente			
Créditos al consumo	3,886,492	3,899,451	3,255,890
Total de cartera de crédito vigente	3,886,492	3,899,451	3,255,890
Cartera de crédito vencida			
Créditos al consumo	395,140	311,161	256,621
Total cartera de crédito vencida	395,140	311,161	256,621
Cartera de crédito	4,281,632	4,210,612	3,512,511
(-)menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(798,817)	(746,495)	(597,245)
Cartera de crédito (neta)	3,482,815	3,464,117	2,915,266
Otras cuentas por cobrar (neto)	110,887	149,738	150,005
Inmuebles mobiliario y equipo (neto)	48,239	51,703	67,783
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos (neto)	414,686	376,870	299,279
Otros activos	225,800	249,542	243,623
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	171,229	188,591	164,500
Otros activos a corto y largo plazo	54,571	60,951	79,123
TOTAL ACTIVO	4,407,388	4,340,096	3,830,345
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos de bancos y otros organismos	3,331,372	3,272,760	2,891,579
De corto plazo	2,269,701	2,083,621	1,868,387
De largo plazo	1,061,671	1,189,139	1,023,192
Otras cuentas por pagar	221,398	188,255	276,366
PTU en las utilidades por pagar	2,479	2,466	2,894
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	218,919	185,789	273,472
TOTAL PASIVO	3,552,770	3,461,015	3,167,945
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	925,100	925,100	827,100
Capital Social	925,100	925,100	827,100
Capital Ganado	(70,482)	(46,019)	(164,700)
Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)	(149,268)	(80,651)
Resultado neto	78,786	103,249	(84,049)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	854,618	879,081	662,400
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,407,388	4,340,096	3,830,345

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	6 MESES		3 MESES		
	JUN-15	JUN-14	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Ingresos por intereses	1,241,093	937,380	618,251	622,842	484,453
Gastos por intereses	(147,311)	(108,763)	(74,106)	(73,206)	(55,294)
Margen financiero	1,093,782	828,617	544,145	549,636	429,159
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(572,631)	(437,554)	(296,932)	(275,699)	(221,639)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	521,151	391,063	247,213	273,937	207,520
Comisiones y tarifas cobradas	9,375	4,162	4,458	4,917	4,162
Comisiones y tarifas pagadas	(4,782)	(3,385)	(2,432)	(2,350)	(1,965)
Otros ingresos (egresos) de la operación	27,193	102,235	9,667	17,526	59,937
Gastos de administración y promoción	(544,123)	(606,359)	(272,474)	(271,649)	(299,018)
Resultados antes de impuestos a la utilidad	8,814	(112,284)	(13,568)	22,381	(29,364)
Impuestos a la utilidad causados	(80,294)	(46,488)	(48,521)	(31,772)	(19,737)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	150,266	74,723	37,626	112,640	24,772
Resultados antes de participación en subsidiarias y asociadas	78,786	(84,049)	(24,463)	103,249	(24,329)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto	78,786	(84,049)	(24,463)	103,249	(24,329)

Anexo 7

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	162,416	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuesto a la utilidad por pagar	5,989
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	18,956
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	63,096	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	113,091
			<u>138,036</u>
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	144,627	TOTAL PASIVO	138,036
INVERSIONES PERMANENTES	-	CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	25,111	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	267,080
			267,080
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	22,215	Reservas de capital	3,968
Otros activos a corto y largo plazo	476	Resultado de ejercicios anteriores	-
	<u>22,691</u>	Resultado neto	8,857
			<u>12,825</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>279,905</u>
TOTAL ACTIVO	<u>417,941</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>417,941</u>
		CUENTAS DE ORDEN	
		Cuentas de registro	269,282

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por servicios		335,865
Remuneraciones y prestaciones al personal		<u>(249,286)</u>
Utilidad bruta		86,579
Participación de los trabajadores en la utilidad	(1,714)	
Honorarios	(33,152)	
Rentas	(1,544)	
Otros gastos de administración	(35,899)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>307</u>	<u>(72,002)</u>
Utilidad de la operación		14,577
Resultado integral de financiamiento:		
Comisiones y tarifas pagadas		(7)
Ingresos por intereses, (neto)		<u>1,869</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		16,439
Impuestos a la utilidad:		(7,582)
Causados	(11,306)	
Diferidos	<u>3,724</u>	
Utilidad de operaciones continuas		8,857
Operaciones discontinuas		<u>-</u>
Utilidad neta		8,857

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA , S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202 COL. TRANSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

	Capital Social Pagado		Reservas de capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	Total del Capital Contable
	Fijo actualizado	Variable actualizado				
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	2,679	264,401	2,746	14,800	24,447	309,073
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	24,447	(24,447)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(38,025)	-	(38,025)
Constitución de reserva	-	-	1,222	(1,222)	-	-
Movimiento inherente al resultado integral:						
Resultado del año	-	-	-	-	8,857	8,857
Saldos al 30 de Junio de 2015	2,679	264,401	3,968	-	8,857	279,905

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Utilidad neta	8,857
Actividades de Operación:	
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,881
PTU causada y diferida	521
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	5,448
Amortización de activos intangibles	4,312
Provisiones	<u>(26,877)</u>
Subtotal	(4,858)
Actividades de operación por:	
Cambio en cuentas por cobrar (activo)	47,431
Cambio en otros activos operativos (neto)	(10,479)
Cambio en otros pasivos operativos	(4,238)
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(3,956)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>23,900</u>
Actividades de inversión por:	
Adquisiciones de mobiliario y equipo	<u>(552)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(552)</u>
Actividades de financiamiento:	
Pagos de dividendos en efectivo	(38,025)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(38,025)</u>
Aumento/Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(14,677)
Efectivo y equivalentes de efectivo:	
Al principio del año	<u>177,093</u>
Al fin del año	<u><u>162,416</u></u>

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	JUN-15	MZO-15	JUN-14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	162,416	147,629	149,874
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	63,096	57,310	95,651
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	144,627	146,919	150,868
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	25,111	22,999	23,500
OTROS ACTIVOS	22,691	16,141	14,993
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	22,215	15,673	14,402
Otros activos a corto y largo plazo	476	468	591
TOTAL ACTIVO	417,941	390,998	434,886
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	138,036	118,113	136,543
Impuestos a la utilidad por pagar	5,989	4,269	1,556
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	18,955	20,618	18,459
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	113,092	93,226	116,528
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	-	-
TOTAL PASIVO	138,036	118,113	136,543
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	267,080	267,080	267,080
CAPITAL GANADO	12,825	5,805	31,263
Reservas de capital	3,968	3,968	2,746
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	14,800
Resultado neto	8,857	1,837	13,717
TOTAL CAPITAL CONTABLE	279,905	272,885	298,343
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	417,941	390,998	434,886

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en miles de pesos)

	6 MESES		3 MESES		
	JUN-15	JUN-14	JUN-15	MZO-15	JUN-14
Ingresos por servicios	335,865	306,727	174,981	160,884	146,056
Remuneraciones y prestaciones al personal	(249,286)	(217,590)	(126,174)	(123,112)	(110,236)
Utilidad bruta	86,579	89,137	48,807	37,772	35,820
Participación de los trabajadores en la utilidad	(1,714)	(1,848)	(582)	(1,132)	248
Honorarios	(33,153)	(25,799)	(18,353)	(14,800)	(14,147)
Rentas	(1,544)	(1,544)	(772)	(772)	(1,109)
Otros gastos de administración	(35,898)	(41,201)	(19,809)	(16,089)	(19,223)
Otros ingresos (egresos) de la operación	307	168	96	211	21
Utilidad de la operación	14,577	18,913	9,387	5,190	1,610
Resultado integral de financiamiento:					
Comisiones y tarifas pagadas	(7)	-	(3)	(4)	-
Ingresos por intereses, neto	1,869	1,697	836	1,033	1,034
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	16,439	20,610	10,220	6,219	2,644
Impuestos a la utilidad					
Causados	(11,306)	(6,712)	(4,701)	(6,605)	11
Diferidos	3,724	(181)	1,501	2,223	(194)
Utilidad de operaciones continuas	8,857	13,717	7,020	1,837	2,461
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-
Utilidad neta	8,857	13,717	7,020	1,837	2,461

Anexo 8 Grupo financiero Scotiabank

Grupo financiero Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2015		2014		
	T2	T1	T4	T3	T2
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	13.4	7.7	14.7	6.1	13.8
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	1.5	0.9	1.8	0.8	1.8
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	4.5	4.0	5.0	3.6	4.4
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	4.4	4.6	4.7	5.0	5.3
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.9	3.0	3.3	3.3	3.3
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	120.0	129.6	114.2	114.4	110.8
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	17.17*	16.91	16.98	15.25	15.21
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.46*	12.59	13.31	11.83	11.86
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	96.2	89.9	82.8	84.0	88.6

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Grupo financiero Scotiabank				
Información por segmentos				
(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)				
	Créditos y Servicios	Tesorería y Trading	Otros	Total Grupo
Margen financiero	7,550	491	(147)	7,894
Otros ingresos	2,435	48	814	3,297
Ingresos	9,985	539	667	11,191
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,926)	-	-	(1,926)
Total de ingresos	8,059	539	667	9,265
Gastos de administración y promoción	(6,290)	(277)	(432)	(6,999)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	1,769	262	235	2,266
Impuesto a la utilidad (neto)	-	-	-	(407)
Resultado Neto				1,859

Operaciones con Partes Relacionadas y Conflicto de Intereses

En el curso normal de sus operaciones, el grupo financiero Scotiabank lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Los principales saldos con partes relacionadas al 30 de Junio de 2015 son préstamos otorgados por \$7,622 millones.

Revelación de Información Financiera

The Bank of Nova Scotia (BNS), la entidad controladora de grupo financiero Scotiabank, ofrece diversos servicios financieros a nivel global, y cotiza sus acciones en las Bolsas de Valores de Toronto y de Nueva York. Como emisora, BNS hace pública, entre otra, información anual y trimestral que elabora con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Además de lo anterior, sus estados financieros consolidados también cumplen con los requisitos contables que la Ley Bancaria Canadiense establece. Tal información financiera incluye los resultados de las entidades que se encuentran consolidadas dentro de grupo financiero Scotiabank.

Con base en los requisitos establecidos por la CNBV, Scotiabank pública a través de su página electrónica en la red mundial (Internet), sus estados financieros consolidados con cifras a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, los cuales elabora de conformidad con los Criterios Contables Aplicables a Instituciones Financieras que la CNBV establece.

Conciliación de las NIF de México y Canadá

El ingreso neto de MXN 665 millones que Scotiabank reportó por el primer trimestre terminado el 31 de marzo de 2015, es diferente a la cifra de MXN 1,225 millones (dólares canadienses 97 millones) que BNS reportó, en virtud de que en México las instituciones financieras elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México que difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Las partidas conciliadas pueden agruparse de la siguiente manera:

Participación minoritaria – BNS registra como gasto la participación minoritaria en la utilidad neta de Scotiabank.

Adquisición contable y otros ajustes a las NIIF – cuando BNS compró Scotiabank, se le solicitó que registrara a su valor justo su participación en los activos y pasivos de Scotiabank. Como resultado de ello, en períodos subsecuentes la participación de BNS en la utilidad neta de Scotiabank se ha visto afectada por estas diferencias en los valores netos en libros. De igual forma, existen otras diferencias resultantes de las diferentes formas de medición entre las NIF de México y las NIIF que BNS ajusta.

Resumen de las principales partidas conciliadas con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por Scotiabank y la utilidad neta reportada por BNS respecto del primer trimestre que terminó el 31 de marzo de 2015.

En millones de pesos (excepto si se indica de otra forma)	T1/15
La utilidad neta consolidada de SBM de conformidad con las NIF de México – según comunicado de prensa de fecha Marzo de 2015.	665
Participación minoritaria – 2.61%.	(17)
Adquisición contable y otros ajustes requeridos conforme a las NIIF	577
La utilidad neta consolidada de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	1,225
La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	CAD \$97

Control Interno

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general de control interno para el grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias así como el entorno dentro del cual se debe operar, con el objeto de estar en posibilidad de transmitir un grado razonable de confianza de que la institución funciona de manera prudente y sana.

Se tiene establecido un modelo de control interno que identifica claramente las responsabilidades, bajo la premisa de que la responsabilidad sobre el control interno es compartida por todos los miembros de la organización. El modelo de control interno está formado por:

- Un Consejo de Administración cuya responsabilidad es cerciorarse que el grupo financiero Scotiabank opere de acuerdo a prácticas sanas, y que sea eficazmente administrado. Que aprueba los objetivos y las Políticas de Control Interno, las Pautas de Conducta en los Negocios de Scotiabank y otros códigos de conducta particulares y la estructura de Organización y que designa a los auditores internos y externos de la institución, así como los principales funcionarios.
- Un Comité de Auditoría que apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, integrado por tres consejeros propietarios y presidido por un Consejero Independiente, que sesiona trimestralmente.
- Una Dirección General con responsabilidad sobre el establecimiento del Sistema de Control Interno que maneja y hace funcionar eficientemente a las subsidiarias del grupo financiero Scotiabank.
- Controles organizacionales y de procedimientos apoyados por un sistema efectivo de información para la Dirección (MIS), que permite administrar los riesgos a que está expuesto el grupo financiero Scotiabank.
- Una función independiente de auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Funciones independientes de Compliance y Control Interno para el aseguramiento de la integridad del Sistema de Control Interno.
- Una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual es responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos, que incluye un programa de evaluación de riesgos y controles (Risk and Control Assessment) para identificar, documentar y evaluar los riesgos y controles clave dentro de las principales unidades de negocio.
- Un mandato claro de que el Control Interno, así como el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo.

Adicionalmente, el Grupo Scotiabank se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables, se adhiere a las mejores prácticas corporativas y mantiene su certificación anual bajo la norma 404 y 302 de la Ley Sarbanes Oxley en el 2014, en su calidad de subsidiaria de The Bank of Nova Scotia en Canadá.

Políticas que rigen la tesorería de la empresa.

La administración de grupo financiero Scotiabank practica una política prudente y conservadora en cuanto al mantenimiento de niveles adecuados de liquidez dentro de las más sanas prácticas del mercado y en permanente apego al marco regulatorio vigente. De esta forma, la institución mantiene una base muy estable y diversificada de depósitos tradicionales, al igual que mantiene una activa participación en el mercado interbancario. Adicionalmente, el grupo financiero Scotiabank cuenta con una amplia gama de líneas de crédito para uso de capital de trabajo de corto, mediano y largo plazo, así como cartas de crédito irrevocables que son utilizadas con el fin de cubrir parte de los requerimientos de activos líquidos establecidos por las regulaciones del Banco Central.

Aunado a todo lo anterior, se cuentan con políticas, procedimientos y límites claros para la administración de la liquidez, los cuales delinean puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez sanas, así como activos líquidos suficientes para cubrir los requerimientos necesarios en caso de alguna contingencia. Estas políticas promueven la distribución uniforme de flujos de efectivo e intentan minimizar las brechas de liquidez entre activos y pasivos considerando los movimientos históricos de los diversos productos que la componen.

El Consejo de Administración y el Comité de Riesgos han delegado, en el Comité de Activos y Pasivos, la función de la administración y el monitoreo del riesgo de liquidez dentro de los parámetros y límites establecidos por el propio Consejo. La posición financiera en lo que respecta a liquidez, reprecación, inversión en valores, posiciones de riesgo e intermediación son monitoreadas periódicamente por el área de Administración de Riesgos que a su vez informa a los comités de Activos y Pasivos y de Riesgos para su análisis, seguimiento y aprobación de estrategias a seguir. Finalmente, dentro del marco anteriormente descrito, la Tesorería es el área responsable de administrar directamente el riesgo de liquidez, proponiendo y ejecutando las estrategias tendientes al manejo adecuado tanto de las brechas de liquidez, como las de reprecación.

Sistema de Remuneración

Remuneración Ordinaria

- Para determinar las diferentes remuneraciones ordinarias se cuenta con una Estructura Organizacional para la distribución de puestos según sus funciones. A partir de esta estructura, se determinan los niveles de cada puesto de acuerdo con las responsabilidades asignadas y utilizando métodos técnicos de valuación de puestos.
- Existen tabuladores de sueldos que se construyen en base a información del mercado de compensaciones y que nos permiten determinar los rangos de la Remuneración Ordinaria para cada nivel de puesto.
- Para mantener la motivación y productividad del personal, existen también remuneraciones extraordinarias que están ligadas a sus resultados individuales determinándose a través de Evaluaciones de Desempeño.

Remuneración Extraordinaria

- La compensación variable o remuneración extraordinaria, tiene como objetivo compensar al personal en función de sus resultados individuales, del área y de los de la organización en su conjunto.
- Los esquemas de Compensación Variable están basados principalmente en estudios del mercado de competencia y en las regulaciones correspondientes.
- Los siguientes son los planes básicos de “Compensación Variable” por perfil de puesto que aplican a los empleados sujetos al Sistema de Remuneración:
 - Plan Anual de Incentivos.
 - Plan de Compensación Variable de Banca Privada y Patrimonial
 - Plan de Compensación Variable de Global Banking & Markets

Metodología de ajuste

- Se utilizan los modelos de medición de riesgo aprobados en función de los tipos de riesgo que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.
- La Compensación Variable podrá ser ajustada y/o diferida en función de las medidas de riesgo que se materialicen de acuerdo al puesto.

Anexo 9 Scotiabank

Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2015		2014		
	T2	T1	T4	T3	T2
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	13.8	5.6	14.8	6.8	13.7
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	1.4	0.6	1.6	0.7	1.5
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	4.2	3.5	4.6	3.3	3.8
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	3.8	4.1	4.2	4.5	4.7
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.7	2.8	3.1	3.2	3.2
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	115.6	124.9	110.1	110.3	108.0
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	17.17*	16.91	16.98	15.25	15.21
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.46*	12.59	13.31	11.83	11.86
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	88.7	78.7	73.8	71.1	73.1

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Scotiabank					
Composición de Inversiones en Valores <i>(millones de pesos al 30 de Junio 2015; valor razonable)</i>					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	22,527	736	6	299	23,568
Sin restricción:	-	-	3	15	18
Restringidos:	22,527	736	3	284	23,550
<i>En operaciones de reporto</i>	16,901	736	-	284	17,921
<i>Otros</i>	5,626	-	3	-	5,629
Títulos disponibles para la venta	30,196	1,990	2	264	32,452
Sin restricción:	3,825	1,990	2	264	6,081
Restringidos:	26,371	-	-	-	26,371
<i>En operaciones de reporto</i>	25,679	-	-	-	25,679
<i>Otros</i>	692	-	-	-	692
Títulos conservados a vencimiento	3,387	-	-	-	3,387
Sin restricción	3,387	-	-	-	3,387
Total	56,110	2,726	8	563	59,407

Scotiabank				
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto) <i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BANSAN-15263	1,950,162,507	3%	1	1,950

Scotiabank														
Derivados y operaciones de cobertura														
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015; valor razonable)</i>														
	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	2,158	2,217	3	-	535	254	413	432	2,335	2,983	6	14	5,450	5,900
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	27	388	-	-	27	388

Scotiabank														
Montos nominales en operaciones derivadas														
<i>(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 30 de Junio de 2015)</i>														
	Contratos adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps		Paquetes de instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación														
Posición USD	3,508	4,080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas USD	-	-	-	-	3	3	86	76	-	-	-	-	-	-
Divisas CAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	16	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición XAU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	1,084	1,084	-	-	-	-	-	-
Acciones USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indices	-	-	-	-	1,862	2,068	3,763	3,695	-	-	-	-	-	-
Tasa de interés														
Pesos	-	-	2,219	40	95	89	89	95	176,926	175,502	2,798	5,278		
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	208	208	32	-		
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-		
Con fines de cobertura														
Tasa de interés														
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	20,929	5,500	-	-		
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	43	-	-	-		
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vigente			
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	52,202	11,363	63,565
Créditos a entidades financieras	21,054	2,582	23,636
Créditos a entidades gubernamentales	4,701	-	4,701
Créditos al consumo	21,793	-	21,793
Créditos a la vivienda	70,186	121	70,307
Total	169,936	14,066	184,002

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vencida			
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	1,793	52	1,845
Créditos a entidades financieras	81	23	104
Créditos al consumo	792	-	792
Créditos a la vivienda	2,382	68	2,450
Total	5,048	143	5,191

Scotiabank	
Variaciones de Cartera Vencida	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 31 de Marzo de 2015	5,144
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	723
Reestructuras	-
Recuperaciones	(104)
Quitas y Castigos	(573)
Fluctuación Tipo de Cambio	1
Saldo al 30 de Junio de 2015	5,191

Scotiabank	
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 31 de Marzo de 2015	6,423
Más: Creación de reservas	472
Menos: Liberaciones	332
Traspaso de Fideicomiso a Banco	-
Adjudicaciones	20
Castigos y quitas	553
Comercial	-
Hipotecario	27
Consumo	526
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	11
Saldo al 30 de Junio de 2015	6,001

Scotiabank			
Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito	30 Jun 2015	31 Mzo 2015	30 Jun 2014
Cartera Vigente			
Metropolitano	51.0%	50.4%	49.5%
Noroeste – Centro	16.8%	16.1%	18.9%
Norte	14.6%	15.0%	12.9%
Bajío	7.4%	7.6%	7.6%
Sur	10.2%	10.9%	11.1%
Cartera Vencida			
Metropolitano	38.3%	41.0%	39.9%
Noroeste – Centro	20.2%	20.7%	24.3%
Norte	10.3%	11.4%	12.6%
Bajío	11.3%	12.1%	9.1%
Sur	19.9%	14.8%	14.1%

Scotiabank		
Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico		
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	10,731	40.32%
2	5,212	19.58%
3	3,736	14.04%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		19,679

Scotiabank Calificación de la Cartera Crediticia Al 30 de Junio de 2015 (millones de pesos)					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	
Exceptuada					
Calificada					
Riesgo A1	146,930	325	169	107	601
Riesgo A2	20,917	114	101	46	261
Riesgo B1	8,086	81	267	12	360
Riesgo B2	3,884	25	94	17	136
Riesgo B3	4,457	92	70	13	175
Riesgo C1	3,510	83	81	40	204
Riesgo C2	2,874	177	182	39	398
Riesgo D	3,562	368	550	207	1,125
Riesgo E	3,311	1,355	389	250	1,994
Total	197,531	2,620	1,903	731	5,254
Reservas Constituidas					6,001
Exceso					(747)

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Junio de 2015.
- La cartera crediticia comercial y de menudeo, se califica conforme a disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de la calificación de la cartera de las instituciones de crédito, de acuerdo a la circular publicada en el DOF el 24 de junio de 2013.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$ (573)
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	\$ (42)
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	\$ (43)
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	\$ (89)
Total	\$ (747)

Terminación anticipada de los programas hipotecarios-

El 15 y 26 de julio de 2010 se firmó el convenio y se dieron a conocer a través del Diario Oficial de la Federación las Disposiciones de carácter general aplicables en la terminación anticipada a los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, entre las que se establecen los requisitos de los créditos susceptibles de participar:

- hayan sido reestructurados u otorgados en UDIS al amparo de los programas en UDIS, independientemente de que tengan o no derecho a recibir los beneficios del programa de descuentos;
- los denominados en moneda nacional que tienen derecho a recibir los beneficios del programa de descuentos;
- los que al 31 de diciembre de 2010 (fecha de corte) se encuentren vigentes y;

(iv) aquellos créditos vencidos que a más tardar el 31 de diciembre de 2010 hayan sido reestructurados o se les hubiese aplicado alguna quita, descuento o bonificación y mantengan a más tardar el 31 de marzo de 2011 evidencia de cumplimiento de pago de cómo mínimo tres amortizaciones consecutivas.

Como resultado de lo antes mencionado, a continuación se muestran los importes de los descuentos otorgados y los efectos de la terminación anticipada en la información financiera del Banco.

- Al 31 de diciembre de 2010 el importe relativo a la porción de descuento condicionado a cargo del Gobierno Federal derivado de los programas hipotecarios provenientes de los fideicomisos UDIS y créditos denominados en UDIS propios, por la cartera vigente ascendió a \$81 y \$74 millones, respectivamente.
- En el mes de mayo de 2011, se registró contablemente el importe de \$7 millones, disminuyendo el crédito a cargo de Gobierno Federal, con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios, lo anterior, debido al incumplimiento de pago de 29 acreditados, al amparo del Convenio de demostrar a más tardar el 31 de marzo de 2011 “Cumplimiento de pago”.
- El importe proveniente de los descuentos aplicados con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos asciende a \$178 millones.

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de cinco años pagaderos anualmente, dentro del rubro “Créditos comerciales – Entidades Gubernamentales” formando parte de la cartera de crédito vigente. Las condiciones generales del crédito a cargo del Gobierno Federal, se muestran a continuación:

Anualidad	Fecha de pago
Primera	01 de diciembre de 2011
Segunda	01 de junio de 2012
Tercera	03 de junio de 2013
Cuarta	02 de junio de 2014
Quinta	01 de junio de 2015

El crédito a cargo del Gobierno Federal se le incorporará mensualmente un costo financiero, el cual para el mes de enero de 2011 se calculó el promedio aritmético de las tasas anuales de rendimiento de los CETES a plazo de 91 días emitido en diciembre de 2010, y para los meses subsecuentes se calcularán las tasas de interés de futuros de los CETES a plazo de 91 días del mes inmediato anterior, publicada por Proveedor Integral de Precios, S. A. (PIP), el día hábil inmediato siguiente a la fecha de corte, o en su caso, la del mes más cercano anterior contenida en dicha publicación, llevadas en curvas de rendimiento a plazo de 28 días, dividiendo la tasa resultante entre 360 días y multiplicando el resultado por el número de días efectivamente transcurridos durante el periodo que se devengue, capitalizándose mensualmente. Las obligaciones de pago del Gobierno Federal estarán sujetas a lo establecido en el convenio.

El Banco ha recibido cinco pagos anuales sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del Convenio, las fechas de pago se muestran a continuación:

Scotiabank			
Terminación anticipada de los programas hipotecarios			
<i>(millones de pesos)</i>			
Anualidad	Fecha de pago	Capital	Intereses
Quinta	01 de junio de 2015	66	2
Cuarta	18 de junio de 2014	66	5
Tercera	03 de junio de 2013	66	9
Segunda	01 de junio de 2012	66	6
Primera	01 de diciembre de 2011	66	14

Al 30 de junio de 2015, no se aplicó ningún importe equivalente al saldo remanente del pasivo fiduciario que el Banco tenga que cubrir y que debiera ser cargado a la estimación preventiva.

Asimismo, los Cetes Especiales que al 30 de junio de 2015 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento”, son:

Scotiabank Terminación anticipada de los programas hipotecarios Cetes especiales (millones de pesos)			
	Títulos	Importe	Vencimiento
B4 170713	8,867,241	822	13-jul-17
B4 220707	3,961,831	367	07-jul-22
B4 220804	21,792	2	04-ago-22
B4 270701	11,209,686	1,038	01-jul-27
BC 170713	404,851	12	13-jul-17
BC 220804	3,115	-	04-ago-22
BV 270701	6	-	01-jul-27
Total	24,468,522	2,241	

No existen importes relevantes en los rubros de otros activos y pasivos derivados de la terminación de los fideicomisos.

Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional (al 30 de Junio de 2015)			
	Tasa Promedio		
	Pesos	Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	0.88%	0.05%	-
Depósitos a plazo	2.88%	0.10%	0.00%

Scotiabank Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 30 de Junio de 2015)						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	452	1,940	1,491	2,601	6,484
Largo	-	-	-	2,381	-	2,381
Total	-	452	1,940	3,872	2,601	8,865
Tasa Promedio	-	3.42%	4.08%	3.92%	3.03%	-
Otros						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	-	9	247	5	261
Largo	628	-	-	14	-	642
Total	628	-	9	261	5	903
Tasa Promedio	0.15%	-	1.72%	1.03%	-	-
Total Préstamos Interbancarios	628	452	1,949	4,133	2,606	9,768

Scotiabank no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 30 de Junio de 2015.

Scotiabank Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional	30 Jun 2015	31 Mzo 2015	30 Jun 2014
Depósitos a la Vista	57.2%	58.9%	56.9%
Metropolitano	21.7%	23.7%	23.2%
Noroeste - Centro	10.4%	10.4%	10.3%
Norte	11.2%	10.7%	9.6%
Bajío	4.8%	4.7%	4.6%
Sur	9.1%	9.4%	9.2%
Depósitos Ventanilla	37.6%	38.7%	39.3%
Metropolitano	14.6%	14.9%	14.3%
Noroeste - Centro	6.8%	6.6%	6.4%
Norte	6.3%	6.6%	6.9%
Bajío	2.8%	3.4%	2.8%
Sur	7.1%	7.2%	8.9%
Total de Captación del Público	94.8%	97.6%	96.2%
Fondeo Profesional	5.2%	2.4%	3.8%

Scotiabank Impuestos Diferidos (millones de pesos al 30 de Junio de 2015)	
Activo	
Provisiones para obligaciones diversas	814
Pérdida en valuación a valor razonable	32,168
Otras diferencias Temporales	5,492
Subtotal	38,474
Pasivo	
Actualización de inmuebles	(212)
Utilidad en valuación a valor razonable	(31,926)
Otras diferencias temporales	(2,973)
Subtotal	(35,111)
Efecto Neto en Diferido	3,363

Al 30 de Junio de 2015, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Resultados por Intermediación (millones de pesos al 30 de Junio de 2015)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	18	(165)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	108	(242)
Divisas y otros	392	(63)
Total	518	(470)

Emisión de Certificados Bursátiles

Las principales características de las emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios, con los que cuenta Scotiabank actualmente son las siguientes:

Número de Emisión	Primera	Tercera	Primera *	Primera * (ampliación y reapertura)	Segunda *	Tercera*	Cuarta*	Quinta*
Clave de Pizarra	SCB0001 05	SCB0002 05	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10	SCOTIAB 10-2	SCOTIAB 12	SCOTIAB 13	SCOTIAB 13-2
Monto de la Emisión	\$400 millones	\$300 millones	\$2,312 millones	\$830 millones	\$358 millones	\$2,000 millones	\$3,450 millones	\$1,150 millones
Fecha de Emisión y Colocación	10 Noviembre 2005	8 Diciembre 2005	14 Octubre 2010	11 Noviembre 2010	14 Octubre 2010	29 Noviembre 2012	22 Marzo 2013	28 Junio 2013
Plazo de Vigencia de la Emisión	3,652 días,aprox. 10 años	4,750 días,aprox. 13 años	1,820 días,aprox. 5 años	1,792 días aprox. 4 años y 11 meses	2,548 días,aprox. 7 años	1,092 días, 39 períodos 28 días, aprox. 3 años	1,820 días, 65 períodos 28 días, aprox. 5 años	3,640 días, 20 períodos 182 días, aprox. 10 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	9.89% Fijo	9.75% Fijo	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.49%	TIIE 28 + 0.25%	TIIE 28 + 0.40%	7.30% Fijo
Pago de Intereses	10 Mayo y 10 Noviembre durante la vigencia de la emisión	8 Diciembre y 8 Junio durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA+(mex) /"mxAAA"	AAA+(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

*Programa autorizado por la CNBV en Octubre de 2010

Emisión de Obligaciones Subordinadas

Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	ISIN	Plazo (días)	Importe (\$)	Tasa (%)
18-Dic-14	05-Dic-24	MX0QSC1N0016	3,640	2,093,000,000	7.4
Total de Obligaciones Subordinadas				2,093,000,000	

Emisión de Bonos Bancarios Estructurados

A continuación se detallan las emisiones de bonos bancarios estructurados con los que cuenta Scotiabank actualmente:

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto
BONO SCOTIAB 3-13	2,419,200	30-Aug-13	31-Aug-16	1,097	SX5E	241,420,000
BONO SCOTIAB 4-13	1,749,600	31-Oct-13	14-Oct-16	1,079	SX5E	174,960,000
BONO SCOTIAB 5-13	1,156,650	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	IBEX35	115,685,000
BONO SCOTIAB 6-13	205,000	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPTSX 60	20,500,000
BONO SCOTIAB 7-13	1,586,650	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPTSX 60	158,665,000
BONO SCOTIAB 8-13	603,250	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPX	60,325,000
BONO SCOTIAB 9-13	457,700	19-Dic-13	02-Dic-16	1,079	SPTSX 60	45,770,000
BONO SCOTIAB 1-14	429,200	04-03-14	28-Feb-17	1,092	SX5E	42,920,000
BONO SCOTIAB 2-14	2,136,100	07-03-14	7-Sep-15	549	USDMXN	213,610,000
BONO SCOTIAB 3-14	1,958,300	10-03-14	27-Feb-17	1,085	SX5E	195,830,000
BONO SCOTIAB 4-14	983,500	07-04-14	07-Abr-17	1,096	IPC	98,350,000
BONO SCOTIAB 5-14	473,500	07-04-14	07-Abr-17	1,096	IPC	47,350,000
BONO SCOTIAB 6-14	396,900	13-06-14	06-Ene-15	207	IPC	39,690,000
BONO SCOTIAB 7-14	649,000	02-10-14	02-Oct-17	1,096	IPC	64,900,000
BONO SCOTIAB 8-14	256,000	14-10-14	13-Oct-17	1,095	IPC	25,600,000
BONO SCOTIAB 9-14	100,000	15-10-14	12-Oct-16	728	TIE28	10,000,000
BONO SCOTIAB 1-15	2,907,890	26-Ene-15	25-Ene-16	364	TIE28	290,789,000
BONO SCOTIAB 2-15	466,700	28-Ene-15	26-Ene-18	1,094	SXEE	46,670,000
BONO SCOTIAB 3-15	6,500,000	24-Feb-15	23-Feb-16	364	TIE28	650,000,000
BONO SCOTIAB 4-15	2,532,250	26-Feb-15	23-Feb-18	1,093	HSCEI	253,225,000
BONO SCOTIAB 5-15	700,544	16-Abr-15	14-Abr-16	364	TIE28	70,054,400
BONO SCOTIAB 6-15	4,635,700	30-Abr-15	25-Abr-18	1,091	IXM / SX5E	463,570,000
BONO SCOTIAB 7-15	800,000	06-May-15	07-May-18	1,097	IXM / SX5E	80,000,000
BONO SCOTIAB 8-15	4,967,450	28-May-15	26-May-16	364	TIE28	496,745,000
BONO SCOTIAB 9-15	285,000	04-Jun-15	03-Dic-18	1,278	SPX	28,500,000
BONO SCOTIAB 10-15	190,000	04-Jun-15	03-Dic-18	1,278	SX7E	19,000,000
BONO SCOTIAB 11-15	300,000	16-Jun-15	15-Jun-17	730	SX5E	30,000,000
BONO SCOTIAB 12-15	300,000	16-Jun-15	13-Jun-18	1,093	SX7E	30,000,000
Total Bonos Bancarios al 30 de Junio de 2015						\$4,014,128,400

Capitalización

Scotiabank

Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.
(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	8,854
2	Resultado de ejercicios anteriores	18,059
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	5,338
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	32,251
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	677
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	3,266
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	3,018
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Se Deroga	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	248
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	3,943
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	28,308
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	28,308
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	2,098
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	91
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	2,189
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	2,189
59	Capital total (TC = T1 + T2)	30,498
60	Activos ponderados por riesgo totales	244,764
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.6%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.6%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.5%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.6%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	91
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Scotiabank	
Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios	
Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.
18 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

Referencia	Descripción
19 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.
20 conservador	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.

Referencia	Descripción
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 7%
65	Reportar 2.5%
66	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
67	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

Referencia	Descripción
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Scotiabank Relación del Capital neto con el Balance General <i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	38,008
BG2	Cuentas de Margen	30
BG3	Inversiones en valores	59,407
BG4	Deudores por reporto	5,675
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	5,477
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	18
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	183,192
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	101
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	22,547
BG11	Bienes adjudicados (neto)	85
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,955
BG13	Inversiones permanentes	1,901
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	3,575
BG16	Otros activos	1,981
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	189,358
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	9,768
BG19	Acreedores por reporto	43,599
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	6,287
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	42
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	39,472
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	2,098
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,077
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	8,854
BG30	Capital ganado	23,397
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	3
BG33	Compromisos crediticios	361,814
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	183,594
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	70,848
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	51,299
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	18,557
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	82,806
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	241
BG41	Otras cuentas de registro	723,011

Scotiabank

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto

(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9		
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10		
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	677	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$3,575 menos límite de computabilidad \$2,898
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	91	BG 08 Estimación Preventiva para Riesgos Créditos \$91
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G		
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	3,018	BG 16 Activos Intangibles \$804 más Gastos de Instalación \$2,214
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L		
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	248	BG 13 Inversiones Permanentes \$248
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	2,098	BG 26 Obligaciones subordinadas en circulación \$2,098
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	8,854	BG 29 Capital Social \$8,381 más Prima en Venta de Acciones \$473

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	18,059	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$ 18,059
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(188)	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo \$(188)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	5,526	BG30 Reservas de Capital \$ 3,988 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta \$22 más Resultado Neto \$1,516
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A		
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Derogado			

Scotiabank

Nota a los Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.

Identificador	Descripción
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Scotiabank**Activos ponderados sujetos a Riesgos Totales***(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)*

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	37,515	3,001
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,612	209
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	151	12
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	965	77
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	697	56
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	33	3
Posiciones en Mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	1,492	119
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	2,065	165
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	2,099	168
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,027	82
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	302	24
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	561	45
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	16,641	1,331
Grupo VI (ponderados al 75%)	12,819	1,026
Grupo VI (ponderados al 100%)	41,411	3,313
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,388	111
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,377	110
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	49,753	3,980
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	2,893	231
Grupo IX (ponderados al 100%)	35,506	2,840
Grupo IX (ponderados al 115%)	8,284	663
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	25,173	2,014
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		13,425
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		14,650

Scotiabank		
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio		
Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Scotiabank Inverlat, S.A. , Institución de Banca múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "F" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$ 8,853,264,482
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-Ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Scotiabank
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico No Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Administración Integral de Riesgos

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos por factor de riesgo, así como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos-Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia del Banco.

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera.

Administración del riesgo de mercado en actividades de negociación.- Las actividades de negociación del Banco están orientadas a dar servicio a los clientes, para lo cual debe mantener posiciones en instrumentos financieros. Con el objeto de poder satisfacer la demanda de los clientes, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de capital y el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Aun cuando estas dos actividades constituyen operaciones por cuenta propia, son esenciales para brindar a la clientela acceso a los mercados y productos a precios competitivos. Adicionalmente, se mantienen posiciones de tesorería invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Banco. Por lo general, las posiciones de negociación se toman en mercados líquidos, que evitan costos elevados al momento de deshacer las posiciones. El portafolio de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) se valúa a mercado diariamente.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del riesgo de mercado, el Valor en Riesgo (VaR) constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Banco.

Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Grupo Financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

El VaR promedio diario observado del Banco durante el segundo trimestre de 2015, fue de \$5.61 MM. El VaR global promedio de un día (\$5.61 MM) como porcentaje de su capital neto (\$30,498 MM a Junio 15, cifras previas) al cierre del periodo equivale a 0.02%. El VaR global al cierre del 30 de junio de 2015 fue de \$9.02 MM.

El VaR promedio de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el segundo trimestre de 2015, es el siguiente:

Scotiabank VaR por Factor de Riesgo (millones de pesos)	VaR Promedio de 1 día
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	5.20
Tipo de cambio	1.00
Capitales	0.11
Total no diversificado	6.31
Efecto de diversificación	(0.70)
Total	5.61

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de abril a junio de 2015, son los siguientes:

Scotiabank Posición Promedio (millones de pesos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición	VaR Promedio ^{1/}	Límite de VaR
Banco	488,523	545,015	-	5.61	52.5
Mercado de dinero	24,748	37,619	105,500	6.14	50.0
Swaps de tasas de interés	307,489	362,113	505,000	4.65	-
Forwards de CETES ^{2/}	4,692	11,652	20,000	0.01	-
Futuro de tasas ^{3/}	-	-	-	5.36	-
Caps & Floors	9,273	9,995	30,000	0.64	-
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa ^{4/}	346,202	421,379	660,500	5.20	50.0
Acciones	5	9	206	0.11	13
Futuros del IPC ^{5/}	-	-	750	-	-
Portafolio accionario	5	9	206	0.11	13
Forwards de tipo cambiario ^{6,7,8/}	8,414	10,488	18,020	0.85	-
Mesa de cambios ^{6,7/}	1.3	6.2	65	0.29	-
Opciones de divisas ^{7/}	123	146	800	0.04	-
Futuros de dólar	0.0	0.0	0.0	0.0	-
Swaps de divisas ^{7/}	487	494	1,500	0.03	-
Forwards de Metales ^{7/}	-	-	50	-	-
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales ^{4/}	9,025	11,134	20,435	1.00	16.5

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la tesorería.

3/ Sólo se presenta el VaR porque la posición y límite están en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

4/ El periodo observado (holding period) del VaR de divisas, capitales y tasas de interés y sus límites es de 1 día.

5/ El límite de Futuros de IPC está expresado en número de contratos y son utilizados para cobertura de warrants.

6/ La posición de Forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de cambios es neta (largos - cortos)

7/ La posición está expresada en millones de dólares americanos.

8/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$6.14 MM. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$6.14 MM.

Durante el trimestre Abril – Junio de 2015, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuro de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el segundo trimestre del 2015, en número de contratos negociados.

Scotiabank Posición Promedio (número de contratos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición
Futuros			
Futuros de TIIE28	170,920	285,520	850,000
Futuros de CE91	-	-	20,000
Futuros de Bono M ^{1/}	3,034	6,484	35,500
Futuros de Swaps	-	-	1,000
Futuros de Tasas^{2/}	173,954	292,004	910,500
Futuros de Dólar^{2/}	-	-	30,000

1/ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000

Contratos de futuros de Bonos M10 y 500 contratos de M30

2/ La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas (“stress testing”) con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de “stress”.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 30 de junio de 2015, fue de \$368.4 MM que comparado con el límite de \$2,000 MM, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo, de sensibilidad, de concentración, límites de “stress” y de plazo, entre otros.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el segundo trimestre de 2015, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el BIS.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.

Riesgo de liquidez

El Banco asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que el Banco pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Banco aplica controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

El Banco administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado. Adicionalmente, se cuenta con planes de contingencia establecidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual del Banco (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de Junio 2015 y en promedio para el segundo trimestre son las siguientes:

	Junio 2015 (MXN MM)	T2 2015 (MXN MM)
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(6,791)	(6,999)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(19,128)	(19,648)

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura.

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 puntos base (pb) por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

Para medir el riesgo de tasa de interés, la variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros al cierre de Junio 2015 y en promedio para el segundo trimestre del 2015 es la siguiente:

	Junio 2015 (MXN MM)	T2 2015 (MXN MM)
Valor Económico	633	572
Sensibilidad de margen	316	321

Tratamiento para títulos disponibles para la venta: A continuación se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de Junio de 2015 y el promedio para el segundo trimestre de 2015:

Disponibles para la Venta			
Tipo	Posición Promedio	Posición al Cierre	Límite de Posición
Bancario	1,255	2,104	4,000
Corporativo	150	150	1,000
Gubernamental	30,199	30,196	31,500
Otro*	2	2	N/A
Total	31,607	32,452	37,500
<i>(Cifras en MXN MM)</i>			

* Incluye activos sin tiempo a vencimiento tales como acciones y fondos, para los títulos en este rubro no existe un límite de posición.

Los Títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla montos volumétricos o nocionales, sensibilidad, activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

Al cierre de Junio del 2015 y promedio del segundo trimestre 2015 se cuentan con los siguientes activos líquidos^{1/}:

	Posición Promedio	Posición al Cierre
Activos Líquidos	12,283	11,742

(Cifras en MXN MM)

1/ Los activos líquidos del Banco en pesos y dólares. Los activos líquidos en dólares se cuantifican mediante la metodología establecida por Banco de México (Régimen de inversión en moneda extranjera)

A continuación se muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de Junio, utilizados por Banco para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio.

Estrategia	Junio 2015 Nocional MXN
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	14,850
0y - 3y	6,130
3y - 5y	3,460
5y - 10y	5,260
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	5,500
0y - 3y	5,500
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	6,078
0y - 3y	4,414
3y - 5y	1,664
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	656
0y - 3y	605
3y - 5y	51
CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)	-
0y - 3y	-
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	-
0y - 3y	-
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)	2,546
0y - 3y	2,546
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)	220
0y - 3y	220

Riesgo de crédito

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Banco. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios.

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis de crédito, una estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio.

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del departamento de Crédito. La distinción entre niveles se da en función del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos.

Adicionalmente, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada préstamo. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco tiene implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgo.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- Con el fin de determinar la calidad crediticia del deudor y, por otro lado, asegurar que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, el Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, aprobado a nivel institucional. Dicho sistema incorpora estrategias para otorgar y dar seguimiento al desempeño de los portafolios de crédito. Asimismo, se cuenta con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas y pérdidas.

Este modelo considera los siguientes factores de riesgo: riesgo país, comportamiento financiero, cobertura financiera, administración del deudor, fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), administración de la cuenta, estado de la industria y experiencia de pago.

Tales factores representan la valoración del perfil de riesgo crediticio del cliente y su resultado se da al aplicar un algoritmo que pondera dichos elementos.

El modelo interno de calificación cuenta con las siguientes calificaciones:

Calificación	Código IG
Riesgo excelente	98
Riesgo muy bueno	95
Riesgo bueno	90
Riesgo satisfactorio	87
Riesgo adecuado alto	85
Riesgo adecuado medio	83
Riesgo adecuado bajo	80
Riesgo medio	77
Riesgo moderado alto	75
Riesgo moderado medio	73
Riesgo moderado bajo	70
En lista de observación	65
Supervisión especial	60
Sub-estándar	40
Incumplimiento Basilea	27
Dudosa recuperación	21
Crédito irrecuperable	20

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito establecidas por la CNBV.

Para estos efectos se exceptúa a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las Reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

En los portafolios de crédito comercial con entidades federativas y municipales y los organismos descentralizados de éstas, los de proyectos de inversión con fuente pago propia, de fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y de esquemas de crédito “estructurados” con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado, así como en el portafolio con entidades financieras, se utilizan las metodologías de calificación específicas prescritas en las Disposiciones antes referidas.

Para el portafolio de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, a partir de marzo de 2012, se utiliza la metodología interna de calificación autorizada por la CNBV, basada en la estimación de una pérdida esperada a través del cálculo de la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de la garantía del crédito. Lo anterior conforme con lo establecido en la Sección Cuarta del capítulo V del título segundo de las Disposiciones. No obstante, se exceptúan de dicha metodología los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, el cual es calificado mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, certificado por la CNBV y el segmento correspondiente a deudores con ventas netas o ingresos netos menores a 14 millones de UDIS, el cual es calificado utilizando la metodología señalada en el inciso a) numeral V del artículo 110, anexo 21 de las Disposiciones, mismo que sustituyó al que se aplicaba a deudores cuyos créditos totales no exceden a los 2 millones de UDIS y que fue aplicado hasta el 30 de noviembre del 2013.

La metodología interna de calificación, considera un enfoque bidimensional al incluir como elementos clave de riesgo para el cálculo de las reservas, la calidad crediticia del deudor traducida en la Probabilidad de Incumplimiento (PI), así como la Severidad de la Pérdida (SP) de las operaciones, en función de sus características individuales; ambos elementos se estiman con datos históricos propios.

Con el propósito de realizar la estimación de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo, el Banco hace uso de las metodologías regulatorias publicadas en las Disposiciones. Las metodologías de estimación mencionadas se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) y se basan en información y características específicas de los créditos evaluados.

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital.
- Adicionalmente se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos.

Al cierre de Junio 2015 y en promedio para el segundo trimestre de 2015, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total del Banco es la siguiente:

	Junio 2015 (MXN MM)	T2 2015 (MXN MM)
Pérdida esperada	4,003	4,222
Pérdida no esperada	21,697	22,216

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el segundo trimestre de 2015 fue de \$4,222 lo cual representa el monto que el Banco espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$22,216 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Al cierre de Junio 2015 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

Exposición de la cartera de crédito por portafolio

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2015	
	Junio	T2 Promedio
Cartera hipotecaria	72,757	71,562
Cartera automotriz	13,143	13,135
Cartera personales no revolventes ^{1/}	1,767	1,792
Cartera personales revolventes ^{2/}	7,676	7,641
Cartera comercial ^{3/}	102,188	100,430
Total ^{4/}	197,531	194,559

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (Nómina y mercado abierto)

2/ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC) y Scotialine (SL)

3/ Incluye Créditos de Cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión, con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras y Cartas de Crédito

4/ Hipotecas + Auto + Personales + TDC + SL + Total Cartera Comercial

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la cartera de crédito (Junio 2015, MXN MM)

Cartera ¹	Exposición al Incumplimiento (EI) ²	Probabilidad de Incumplimiento (PI) ³	Severidad de la Pérdida (SP) ³
Hipotecas	70,965	1.8%	23.2%
Consumo No Revolvente	13,890	4.6%	65.0%
Revolventes	10,253	10.5%	75.2 %
Cartera Comercial	106,279	4.3%	55.5%
Proyectos de Inversión ⁴	2,650	6.4%	45%

1/ Excluye cartera en incumplimiento.

2/ Determinados bajo metodología regulatoria.

3/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento.

4/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva determinada bajo metodología regulatoria entre SP(45%).

Riesgo de Crédito en las inversiones en valores- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al cierre de Junio 2015:

		Conservados al Vencimiento*	Disponibles para la Venta*	Valores para Negociar*	Total por riesgo*	% Concentración
mxAAA	\$	3,387	29,316	16,787	49,490	94%
mxAA		-	150	20	170	0.3%
mxA+		-	-	18	18	0.0%
mxBBB		-	2,984	-	2,984	5.7%
Sin calificación		-	2	6	8	0.0%
Total	\$	<u>3,387</u>	<u>32,452</u>	<u>16,831</u>	<u>52,670</u>	<u>100%</u>
Concentración		<u>6%</u>	<u>62%</u>	<u>32%</u>	<u>100%</u>	

* Cifras en MXN MM

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente para operaciones con derivados, se mide la exposición potencial, misma que mide el valor de reemplazo a lo largo de la vida remanente de la operación del contrato.

Los límites de exposición potencial por contraparte consideran el valor a mercado actual (solo el positivo que conlleva riesgo de contraparte para el Banco) y el valor de reemplazo (o exposición potencial) sin considerar “netting”.

A continuación se presenta la exposición y la concentración por tipo de contraparte al cierre de Junio 2015:

Tipo de contraparte	Exposición (MXN MM)	Concentración (%)
Instituciones financieras	4,925	93%
Corporativos	<u>388</u>	7%
Total exposición máxima	<u>5,313</u>	<u>100%</u>

El desglose por tipo de derivado se encuentra en la tabla 2 dentro del apartado de riesgo mercado y en la última tabla de riesgo liquidez.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan.

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el Banco.

Evaluación de Riesgo Operacional

El Banco cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y su actividad de negocios misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Durante el periodo de Abril - Junio de 2015 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de 41.1 millones de pesos, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de Junio que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 486.6 millones de pesos, 3.5 corresponden a riesgo operacional y 483 millones de pesos a riesgo legal, ambos importes están provisionados al 100%.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Indicadores clave de riesgo (KRI).

Este proceso permite al Banco establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

Estimación de pérdidas de riesgo legal

El Banco cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso. Dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Banco.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Banco cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

La metodología de riesgo tecnológico, que evalúa las vulnerabilidades, considera la criticidad de la información en términos de integridad, confidencialidad, disponibilidad y continuidad, para identificar los riesgos inherentes a los aplicativos e infraestructura tecnológica, evaluar los controles existentes y obtener el riesgo residual. Como resultado, la metodología establece una propuesta de controles para mitigar el riesgo tecnológico a un nivel aceptable.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en miles pesos mexicanos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	30,020,018
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	102,909,431	8,420,488
3 Financiamiento estable	37,409,095	1,870,455
4 Financiamiento menos estable	65,500,336	6,550,034
5 Financiamiento mayorista no garantizado	43,567,355	16,937,992
6 Depósitos operacionales	17,895,756	4,097,049
7 Depósitos no operacionales	24,830,722	12,000,066
8 Deuda no garantizada	840,877	840,877
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	43,048
10 Requerimientos adicionales:	100,871,230	12,281,723
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,904,624	1,904,624
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	98,966,605	10,377,099
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	0	0
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	887,713	355,085
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	38,038,337
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	36,007,858	0
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	17,577,016	14,185,294
19 Otras entradas de efectivo	0	0
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	53,584,873	14,185,294
		Importe ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	28,828,758
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	23,853,043
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	121

- (a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.
90 días naturales

- (b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

Durante Abril 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días)¹:

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 16,246 MM y depósitos a plazo tradicionales por MXN 8,170 MM, concentrándose la mayor parte en fondeo estable, salidas de PFE y deterioro de calificación por MXN 967 MM y MXN 1,234 MM respectivamente, salidas por MXN 10,304 MM por líneas de crédito no dispuestas.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 3,997 MM y entradas por MXN 11,490 MM por operaciones de Call Money.

Activos Líquidos:

Activos líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con MXN 10,635 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 13,559 MM en Depósito de Regulación Monetaria y MXN 4,654 MM en efectivo disponible.

Durante Mayo 2015 los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes¹ (considerando una ventana de tiempo de 30 días):

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 14,481 MM y depósitos a plazo por MXN 7,590 MM, concentrándose la mayor parte en fondeo estable, salidas de PFE y deterioro de calificación por MXN 626 y MXN 1,017 MM respectivamente, salidas por MXN 10,411 MM por líneas de crédito no dispuestas.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 3,811 MM y entradas por MXN 8,895 MM por operaciones de Call Money.

Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con MXN 9,523 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 13,209 MM en Depósitos de Regulación Monetaria y MXN 4,348 en efectivo disponible.

Durante Junio 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes¹ (considerando una ventana de tiempo de 30 días):

¹Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 14,691 MM y depósitos a plazo tradicionales por MXN 7,619 MM concentrándose la mayor parte en fondeo estable, salidas de PFE y deterioro de calificación por MXN 606 y MXN 1,264 MM respectivamente, salidas por MXN 10,417 MM por líneas de crédito no dispuestas.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 3,695 MM y entradas por MXN 10,667 MM, por operaciones de Call Money.

Activos Líquidos

Activos Líquidos en su mayor medida concentrados en Nivel 1; con MXN 8,519 MM en títulos de deuda de nivel 1 MXN 13,098 MM en Depósitos de Regulación Monetaria y MXN 4,534 MM en efectivo disponible.

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta:

Marzo-Abril (+9%)

- ✓ La posición gubernamental en pesos (BONDES LD y BONOS M) incrementó por alrededor de MXN 2,398 MM, aumentando el indicador en 10%.
- ✓ Hubo un decremento de salidas esperadas a 30 días en depósitos a plazo relacionados a entidades financieras por MXN 1,415 MM, lo que incrementó el LCR en 8%.
- ✓ El incremento en líneas comprometidas por MXN 3,328 MM, impactó en -9% el LCR.

Abril-Mayo (-2%)

- ✓ La posición gubernamental en pesos (BONDES LD) disminuyó por alrededor de MXN 1,000 MM, las compras en reporto disminuyeron impactando el indicador en -7%
- ✓ Hubo un decremento de salidas esperadas a 30 días en depósitos a plazo relacionados a entidades no financieras por MXN 2,900 MM, lo que incrementó el LCR en 5%.
- ✓ MXN 1,500 MM de fondeo interbancario se renovó a más de 30 días, impactando en +8% el LCR.
- ✓ Disminución de la posición de Call Money en pesos por MXN 2,600 MM, impactó en -11% el LCR.

Mayo-Junio (-12%)

- ✓ La posición de UMS venció por MXN 431 MM, las compras en reporto disminuyeron MXN 223 MM y la posición disponible para la venta de nivel 1 disminuyó MXN 350 MM impactando el indicador en -5%.
- ✓ Posiciones de fondeo emitido por la tesorería por MXN 2,900 MM avanzaron a la ventana de 30 días, lo que disminuyó el LCR en -8%.
- ✓ MXN 1,590 MM de fondeo interbancario entraron a la ventana de un mes, impactando en -6% el LCR.
- ✓ Aumentó la posición de Call Money en pesos por MXN 1,454 MM impactó en 7% el LCR.

(d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables;²

² Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

Evolución de Activos Líquidos Q2 - 2015			
	Abril	Mayo	Junio
Efectivo	15%	15%	16%
Reservas en el Banco Central	45%	46%	48%
Nivel 1	35%	33%	31%
Nivel 2A	1%	2%	1%
Nivel 2B	7%	8%	8%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de Fuentes de Financiamiento	Abril	Mayo	Junio
Captación Tradicional			
Depósitos de exigibilidad inmediata	51%	50%	50%
Depósitos a plazo	37%	37%	38%
Del público en general	34%	34%	33%
Mercado de dinero	3%	4%	5%
Fondos especiales	0%	0%	0%
Títulos de crédito emitidos	7%	8%	7%
Préstamos Interbancarios y de otros organismos			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	4%	4%	3%
De largo plazo	1%	1%	2%

(f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;

Exposición potencial para derivados de Banco (Junio 2015)	
	MXN MM
Con contrato de compensación	1,185
Sin contrato de compensación	24
Posibles llamadas de margen (Junio 2015)	
Posibles llamadas de Margen	1,264

(g) El descalce en divisas;

La política general es fondear los activos con la misma moneda en que se otorguen.

- (h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;

Dentro del Grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, en cuya responsabilidad está cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de la flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos (Tesorería).

Las diferentes áreas del banco generadoras de negocios tienen que informar con anticipación al menos 24 – 48 horas en los diferentes comités (pipeline) o directamente a la Tesorería su estrategia de corto, mediano y largo plazo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

- (i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de salida y de entrada a nivel contractual; no obstante la institución de manera diaria calcula las brechas de liquidez considerando no solo los flujos de efectivo de salida y entrada a nivel contractual sino que también considera flujos estimados, en adición extiende la programación de flujos a un periodo de más allá de 30 días, por lo que la institución tiene la posibilidad de anticipar y tomar medidas a fin de hacer frente a los compromisos posteriores a este periodo.

Asimismo, las Instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior que al que se revele, conforme a lo siguiente:

I. Información cuantitativa:

- (a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

Dentro de las políticas aprobadas por la institución en términos de liquidez, se encuentra establecido que la institución tendrá una baja dependencia del mercado mayorista, así como, mantener diversificadas las fuentes de fondeo y una baja concentración de recursos en depositantes específicos. Esta diversificación, no solo se realiza por fuentes de fondeo, sino por plazos y variedad de productos.

En adición, también se establece la calidad crediticia mínima de las garantías recibidas. Estas garantías no podrán ser inferiores a una calificación de crédito nivel A.

Adicionalmente, la institución establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes. Los límites vigentes se reflejan a continuación:

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (MXN)	2,500 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	80 USD

Es relevante mencionar que existen excepciones a los límites enunciados con antelación, ya que dada la operativa de algunos clientes del banco tienen depositados con la institución montos superiores a los establecidos en dichos límites.

- (b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez; y

El banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez, se tienen establecidos límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos.

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertos desde el punto de vista de fondeo con contrapartes locales, autorizadas; lo cual también está en línea con los límites establecidos.

- (c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos:

	Junio 2015 (MXN MM)	T2 2015 (MXN MM)
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(6,791)	(6,999)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(19,128)	(19,648)

Asimismo el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

II. Información cualitativa:

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;

Uno de los principales objetivos de Scotiabank es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

Los principios del proceso de Administración de Riesgo de Liquidez son:

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, la Tesorería del Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de la flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación,

debe notificar a la Tesorería y área involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la liquidez estructural de la institución.

En secciones posteriores se enuncian los informes internos de liquidez así como las políticas puestas en marcha que tienen como finalidad la Administración Integral del Riesgo de Liquidez

- (b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;

La estrategia de fondeo es determinada por la tesorería de la institución pero consensada y autorizada por el comité de activos y pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

- (c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

La institución monitorea y mitiga el riesgo de liquidez a través de distintas métricas e informes alineados con el apetito del riesgo las cuales contemplan:

- ✓ Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- ✓ Cómputo de Activos Líquidos
- ✓ Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)
- ✓ Monitoreo de Brechas de Liquidez
- ✓ Monitoreo de Concentración de Depósitos
- ✓ Monitoreo de Depósitos con Bancos
- ✓ Monitoreo del Portafolio de Inversión
- ✓ Pruebas de Estrés de Liquidez
- ✓ Plan de Contingencia de Liquidez
- ✓ Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- ✓ Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- ✓ Reportes al Consejo de Administración
- ✓ Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez

- (d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución basado en la brecha de 30 días en escenarios de estrés, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos.

- (e) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Periódicamente, el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat revisa todos los aspectos de liquidez para la administración de los riesgos potenciales. El plan de financiamiento de contingencia de liquidez es un componente integral de dicha revisión y proporciona un marco de referencia para determinar las acciones a realizar en evento de crisis y poder reestablecer la situación financiera del Grupo.

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.

- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, Banco de México podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en Dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular CIRCULAR 10/2015 de Banxico.

Agencias Calificadoras

Scotiabank Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Moody's	Aaa.mx	MX-1	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

La información aquí publicada ha sido preparada por Scotiabank con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por las Agencias Calificadoras (Fitch Ratings, Moody's y Standard & Poor's), en su calidad de emisor a escala nacional y están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

Dividendos

Mediante sesión del Consejo de Administración del 26 de febrero del 2013, se acordó proponer a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por la cantidad de \$164'795,248.00 (Ciento sesenta y cuatro millones setecientos noventa y cinco mil doscientos cuarenta y ocho pesos 00/100 M.N).

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$164'795,248.

Fecha de pago
23 de abril de 2013

Importe
\$ 165 millones

Asimismo, se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 30% de las utilidad generadas en dicho trimestre por Scotiabank, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$299'944,566.00 (Doscientos noventa y nueve millones novecientos cuarenta

y cuatro mil quinientos sesenta y seis pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.0483781558065 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6'200,000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B, que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Resultados Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$59'425,310.00 M.N. (Cincuenta y nueve millones cuatrocientos veinticinco mil trescientos diez 00/100) M.N. a razón de \$0.0095847274194 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6'200,000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B, que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Resultados Ejercicios Anteriores",

Asimismo se aprobó decretar y pagar en dicha asamblea un segundo dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$200'000,000.00 (Doscientos millones de pesos 00/100) M.N a razón de \$0.0322580645161 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Ambos dividendos fueron pagados el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$318'443,208.00 M.N. (Trescientos dieciocho millones cuatrocientos cuarenta y tres mil doscientos ocho pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.0513618077419 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$490'000,000.00 (Cuatrocientos noventa millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.0790322580645 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo. el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de diciembre del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$4,200'000,000.00 (Cuatro mil doscientos millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.6774193548387 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, el dividendo de referencia no fue pagado a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., se llevó a cabo a través de Scotiabank con fecha 20 de diciembre de 2013.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-30% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Al 30 de junio de 2015 el Banco no tuvo decreto ni pago de dividendos.

Fuentes internas y externas de liquidez

Al 30 de junio del 2015, Scotiabank contaba con las siguientes posiciones en Activos Líquidos, para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de \$5,234 millones.
- Disponibilidades y reservas con el Banco Central por \$21,944 millones.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras Stand-by en dólares por USD \$250 millones.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos favorables.
- Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y atomizada, con prácticamente ninguna dependencia relevante del mercado de mayoreo.
- Se cuenta con préstamos de la banca de fomento (FOVI, NAFIN, FIRA, entre otros) cuyas funciones son el fondeo de programas específicos.

Inversiones relevantes en capital

Al 30 de junio de 2015, Scotiabank no cuenta con inversiones relevantes en el capital.

Anexo 10 Scotia Casa de Bolsa

Al cierre de junio de 2015, los activos totales de Scotia Casa de Bolsa se ubicaron en \$9,148 millones, una disminución anual de \$2,558 millones ó 22%, debido principalmente a \$3,879 millones en inversiones en valores, parcialmente compensado con un incremento en cuentas por cobrar de \$856 millones y \$346 millones en disponibilidades

Por su parte el pasivo total se ubicó en \$7,686 millones; una disminución de \$2,738 millones ó 26% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por acreedores por reporto, parcialmente compensado con otras cuentas por pagar, debido casi en su totalidad a la liquidación de operaciones por inversiones en valores, derivados y valores asignados por liquidar.

Los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$416,016 millones, una disminución anual de \$54,445 millones, principalmente por operaciones de reporto por cuenta de clientes y por colaterales recibidos y entregados en garantía por cuenta de clientes; parcialmente compensados por un incremento en operaciones en custodia.

Al 30 de junio de 2015, la utilidad neta fue de \$136 millones, un incremento de \$32 millones ó 31% respecto al mismo periodo del año pasado. Lo anterior se debió principalmente a mayores resultados por servicios, mayores recuperaciones (en otros ingresos egresos de la operación), un incremento en el margen financiero por intermediación, así como menores impuestos a la utilidad; parcialmente compensados con mayores gastos de administración y promoción, principalmente por un incremento en gastos de personal.

Scotia Casa de Bolsa Indicadores Financieros					
	2015		2014		
	T2	T1	T4	T3	T2
Solvencia <i>(Activo total / Pasivo total)</i>	1.19	1.11	1.12	1.12	1.12
Liquidez <i>(Activo circulante / Pasivo circulante)</i>	1.16	1.10	1.10	1.10	1.10
Apalancamiento <i>(Pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor) / Capital contable)</i>	2.6	5.3	7.3	6.3	7.7
ROE <i>(Resultado neto / Capital contable)</i>	18.7	20.6	26.7	8.6	13.3
ROA <i>(Resultado neto / Activos productivos)</i>	3.0	2.9	3.8	1.1	1.8
Requerimiento de capital / Capital global	50.70*	45.61	52.67	54.96	43.34
Margen financiero / Ingresos totales de la operación	30.4	17.9	24.8	7.3	34.4
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	28.0	28.5	40.3	14.6	24.0
Ingreso neto / Gastos de administración	138.9	139.9	167.6	117.1	131.6
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	72.0	71.5	59.7	85.4	76.0
Resultado neto / Gastos de administración	29.6	33.2	42.7	14.9	22.5
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	52.0	54.3	42.6	61.8	54.9

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Scotia Casa de Bolsa					
Composición de la Cartera de Valores					
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de deuda	Instrumentos de Patrimonio neto	Total
Títulos para negociar	3,913	819	325	1,078	6,135
Sin restricción	-	239	-	-	239
Restringidos	3,913	580	325	1,078	5,896
<i>En operaciones de reporto</i>	<i>1,673</i>	<i>180</i>	<i>325</i>	<i>-</i>	<i>2,178</i>
<i>En operaciones de préstamo de valores</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>112</i>	<i>112</i>
<i>Otros</i>	<i>2,240</i>	<i>400</i>	<i>-</i>	<i>966</i>	<i>3,606</i>
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	385	385
Sin restricción:	-	-	-	385	385
Total	3,913	819	325	1,463	6,520

Scotia Casa de Bolsa				
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital global)				
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BACMEXT-15294	231,717,833	2.85	22	231
I-BANOBRA-15263	100,010,330	2.85	1	100

Scotia Casa de Bolsa						
Operaciones Derivadas						
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015; a valor razonable)</i>						
	Forwards		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	-	-	166	1,361	166	1,361

Scotia Casa de Bolsa						
Montos Nocionales en operaciones derivadas						
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015; valores nominales presentados en su moneda origen)</i>						
	Forwards		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de Negociación						
Divisas	-	-	-	-		
Índices	-	-	3,147			1,065
Acciones	-	-	465			1,802

Scotia Casa de Bolsa		
Préstamos bancarios y de otros organismos		
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		
Vencimiento	Préstamos	Total
	Banca Múltiple	
Pesos		
Inmediato	259	259
Mediano	-	-
Largo	-	-
Total	259	259
Tasa Promedio*	3.95%	3.95%
Total Préstamos Bancarios	259	259

*Promedio del mes de Junio 2015

Scotia Casa de Bolsa	
Impuestos Diferidos	
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>	
Valuación de instrumentos financieros	(14)
Pagos anticipados	(13)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(35)
Provisiones de gastos	67
Warrants y opciones	43
Deducción de PTU	14
Valuación de acciones	(132)
Efecto neto Diferido	(70)

Al 30 de Junio de 2015, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa		
Resultado por Intermediación		
<i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	2	4
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(24)	52
Divisas y Otros	-	2
Total	(22)	58

Scotia Casa de Bolsa	30 Jun 2015
Otros ingresos (egresos) de la operación	
<i>(millones de pesos)</i>	
Comisiones por referencia de clientes	1
Ingresos por arrendamiento	4
Otros	39
Quebrantos	-
Otros ingresos (egresos) de la operación	44

Capitalización

Al cierre de Junio de 2015 el capital contable global de la Casa de Bolsa se ubica en \$1,289 millones. El capital global requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$653 millones que representa un consumo de capital del 50.70%

Scotia Casa de Bolsa Capitalización <i>(millones de pesos)</i>	30 Jun 2015
Capital contable	1,462
Menos: Inversiones Permanentes	-
Otros Activos	(173)
Capital básico	1,289
Capital complementario	-
Capital global	1,289

Scotia Casa de Bolsa Activos en Riesgo <i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		Activos	Requerimientos de Capital	Activos ponderados por Riesgo
Riesgo Mercado	Operaciones en moneda nacional con tasa de interés nominal o rendimiento referido a ésta	74,337	77	959
	Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal o rendimiento referida a ésta	26,454	3	43
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con tasa de interés real o rendimiento referida a ésta	92	2	27
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio, con con tasa de interes nominal	495	-	-
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con rendimiento referido al INPC	92	-	-
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	9	1	14
	Operaciones con acciones o sobre acciones	1,288	400	5,001
	Total Riesgo Mercado	102,767	483	6,044
Riesgo Crédito	Contraparte en las operaciones de reporte, coberturas cambiarias y derivados	57	1	16
	Emisor en las operaciones de títulos de deuda derivadas de tenencia de reportos	4,958	57	710
	Por depósitos, préstamos, otros activos y operaciones contingentes	420	34	424
		Total Riesgo Crédito	5,435	92
	Total Riesgo de Crédito y de Mercado	108,202	575	7,194
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	-	78	974
	Total	108,202	653	8,168

Scotia Casa de Bolsa Índices de Capitalización	30 Jun 2015
Capital global / Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	15.78%
Capital básico (tier 1)	1,289
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Global (tier 1 + tier 2)	1,289

Scotia Casa de Bolsa / Riesgos

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa en materia de administración de riesgos emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos de la Casa de Bolsa. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos por factor de riesgo, así como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos-Pasivos, la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es aquél que se deriva de un posible incumplimiento por parte del emisor de un instrumento o de una contraparte de la Casa de Bolsa, en alguno de los términos establecidos en el contrato de compraventa o en el prospecto de emisión de algún instrumento financiero.

La Casa de Bolsa ha implementado y adaptado a las condiciones de México, la metodología de CreditMetrics® para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio. Los portafolios y segmentos a los que se le aplica la metodología de medición de riesgo de crédito en Casa de Bolsa son: mercado de dinero y derivados. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios (matrices de transición) incluyendo probabilidades de incumplimiento.

La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.

La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital. Al cierre de Junio de 2015 y en promedio para el segundo trimestre del 2015, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total de la Casa de Bolsa es la siguiente:

	Junio 2015 Al Cierre (MXN MM)	T2 2015 Promedio (MXN MM)
Pérdida Esperada	\$ 2.0	\$ 1.8
Pérdida No Esperada	2.4	2.2

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el segundo trimestre de 2015 fue de \$1.8 MM, lo cual representa el monto que la Casa de Bolsa espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos, dadas las características de sus contrapartes; mientras que la pérdida no esperada fue de \$2.2 MM y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Casa de Bolsa en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las posiciones de contraparte.

Al cierre de Junio de 2015 y en promedio para el segundo trimestre de 2015, la exposición total de la cartera de instrumentos financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros	Junio 2015 MXN MM	T2 2015 MXN MM
Corporativo	547	545
Bancario	819	867
Gubernamental	3,294	2,937
Otro*	1,225	1,166
Total	5,885	5,515

* Incluye: acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en las inversiones en valores – A continuación se presenta un resumen al 30 de Junio de 2015 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores:

	Conservados al vencimiento	Disponibles para la Venta	Valores para Negociar	Total por Riesgo	% Concentración
Junio 2015					
mxAAA	-	-	4,653	4,653	79.1%
mxAA	-	-	7	7	0.1%
mxA	-	-	-	-	0%
Sin Calificación	-	385	840	1,225	20.8%
Total general	-	385	5,500	5,885	100%
Concentración	-	7%	93%	100%	

*Cifras en MM MXN

Riesgo de crédito en las operaciones de derivados – Al 30 de Junio de 2015, el riesgo contraparte en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$48 MM.

Riesgo de mercado

El objetivo de la función de administración de riesgos de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en factores de riesgo como tasas de interés, precios en el mercado accionario y otros en los mercados de dinero, capitales y derivados, a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia de la Casa de Bolsa; las posiciones de riesgo incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y de tasa flotante, acciones y derivados, tales como futuros de tasas de interés, futuros y opciones sobre acciones y canastas de acciones, opciones barrera sobre acciones o índices.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del riesgo de mercado, el Valor en Riesgo (VaR) constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadística y en un periodo de tiempo determinado, bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo de la Casa de Bolsa.

Para el cálculo de VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política de la Casa de Bolsa para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el segundo trimestre de 2015 fue de \$5.24 MM, que equivale a 0.41% del capital global (\$1,289 MM). El VaR global al 30 de junio de 2015 fue de \$2.30 MM.

El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el segundo trimestre del 2015 es como sigue:

Scotia Casa de Bolsa VaR Promedio por Factor de Riesgo (millones de pesos)	VaR 1 día
Factor de Riesgo:	
Tasas de interés	3.50
Capitales	3.93
Total no diversificado	7.43
Efecto de diversificación	(2.19)
Total	5.24

El VaR promedio de la exposición de riesgo de mercado en los portafolios de negociación en el periodo de abril a junio de 2015, son los siguientes:

Scotia Casa de Bolsa Posición Promedio	Posición promedio	Posición máxima	Límite de posición	VaR promedio	Límite de VaR
Casa de Bolsa	11,100	18,241	-	5.24	40.0
Mercado de dinero	11,080	18,202	-	3.50	40.0
Posición accionaria	20	105	200	0.23/ ²	13.0
Derivados de capitales / ¹	15,542	16,954	28,000	2.99	-
Derivados de acciones / ³	-	-	3,000	-	-
Opciones OTC TIIE	244	368	5,000	-	-
Total Capitales y Derivados	15,806	17,427	36,200	3.93/⁴	13.0

1/ Incluye warrants con subyacente IPC, acciones del IPC e internacionales.

2/ El VaR corresponde únicamente a la posición accionaria.

3/ Incluye Derivados de acciones de MexDer

4/ El VaR Total de Capitales incluye la posición accionaria y los derivados de capitales.

A manera de ejemplo, el VaR promedio del trimestre para la Casa de Bolsa en el mercado de dinero y derivados de tasas de interés es de \$3.50 MM, lo que significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$3.50 MM.

Aunque la Casa de Bolsa tiene autorizado operar contratos de futuros listados en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), para su portafolio de negociación, durante el segundo trimestre del 2015 no se presentó posición. A continuación se muestran los límites vigentes al segundo trimestre cierre de 2015:

Scotia Casa de Bolsa MexDer (cifras en números de contratos)	Posición promedio	Posición máxima	Límite de posición
Futuros de Negociación			
TIIE28	-	-	750,000
CE91	-	-	20,000
Bono M/ ¹	-	-	35,500
IPC/ ²	-	-	750

1/ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000, contratos de futuros de Bonos M10 y 500 contratos de M30.

2/ Incluye los contratos de la mesa de capitales de negociación. El VaR promedio 1 día de Futuros de IPC es de 0.00 millones y se incluye en el VaR Global de Capitales.

Al segundo trimestre de 2015 no se presentó posición de futuros del IPC del MexDer para la mesa de capitales y derivados de capitales. Asimismo, la Casa de Bolsa, a través del área de derivados de capital puede celebrar operaciones con las opciones sobre futuros del IPC del MexDer. Durante el trimestre se abstuvo de realizar operaciones.

Es importante destacar que los futuros y opciones del futuro del IPC primordialmente se utilizan para cubrir el riesgo de mercado de las posiciones de títulos opcionales o warrants que se emite para los clientes. La Casa de Bolsa emitió en promedio warrants referidos al IPC y canastas de acciones por \$15,542 MM, con un máximo de \$16,954 MM. Las posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants al segundo trimestre de 2015 se presentan a continuación:

Posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants <i>(millones de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>	Posición
Opciones del IPC OTC	521
Acciones NAFTRACS	134
Opciones OTC CEMEX	374
Opciones OTC GMEXICO	65
Opciones OTC AAPL	779
Opciones OTC SPXIND	1,203
Opciones OTC IVV	5,920
Opciones OTC SX5E	1,889
Opciones OTC SXEE	193
Opciones OTC TIIE	368
Opciones OTC TSX	972
Opciones OTC EWG	70
Opciones OTC IBX	495
Opciones OTC SX7E	354
Opciones OTC HSCEI	1,203

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas "stress testing" con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. El Comité de Riesgos ha aprobado límites de stress. La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 30 de junio de 2015 fue de \$109 MM. El límite es de \$1,000 MM. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998 como escenarios hipotéticos.

La prueba de Back-Testing del periodo abril - junio 2015, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el Banco Internacional de Pagos. La estructura de límites contempla principalmente montos volumétricos o nocionales, de VaR, de concentración, de sensibilidad y límites de "stress", entre otros.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado como Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.; los criterios adoptados son determinados con base en aspectos técnicos, estadísticos y en modelos de valuación autorizados por la CNBV.

Riesgo de liquidez

La Casa de Bolsa asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que la Casa de Bolsa pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles. La Casa de Bolsa administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de Junio del 2015 es la siguiente:

	Junio 2015 (MXN MM)
Grupo Financiero	
10 días	(6,653)
30 días	(18,723)
Banco	
10 días	(6,791)
30 días	(19,128)
Casa de Bolsa	
10 días	138
30 días	406

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 pb por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del grupo financiero Scotiabank al cierre de Junio de 2015 y en promedio para el segundo trimestre de 2015 se muestra en el cuadro siguiente:

	Junio 2015 (MXN MM)	T2 2015 (MXN MM)
Valor Económico		
Grupo Financiero	639	592
Banco	633	587
Casa de Bolsa	6	5
Sensibilidad de Margen		
Grupo Financiero	329	331
Banco	316	320
Casa de Bolsa	13	11

Tratamiento para títulos disponibles para la venta

Al cierre de Junio de 2015, la posición valuada de títulos disponibles para la venta de la Casa de Bolsa asciende a \$447 MM y se compone de lo siguiente:

Disponibles para la Venta		
Tipo	Posición al Cierre	Posición Promedio
Corporativo	-	5
Gubernamental	-	-
Otro*	385	397
Total	385	402

* La categoría de otros agrupa instrumentos sin fecha de vencimiento específica (Acciones, Fondos de Inversión, etc.)

Los títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y sensibilidad de margen). Se exceptúan del cálculo de VaR.

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla montos volumétricos o nocionales, sensibilidad, activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

Al cierre de Junio y en promedio para el segundo trimestre del 2015 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

Límite	Uso Junio 2015 <i>(Millones de pesos)</i>	Uso Promedio T2 2015 <i>(Millones de pesos)</i>
Activos Líquidos	3,328	2,551

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

La Casa de Bolsa ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que se mencionan a continuación:

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en la Casa de Bolsa.

Evaluación de Riesgo Operacional

La Casa de Bolsa cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y a su actividad de negocios, misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área de la Casa de Bolsa conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Indicadores clave de riesgo

Este proceso permite a la Casa de Bolsa establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido, mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador. Se establecen umbrales máximos para cada uno de los indicadores seleccionados.

Modelo de estimación de pérdidas de riesgo legal

La Casa de Bolsa cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso. Dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

Durante el periodo de Abril - Junio de 2015, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por 340 mil pesos. Los riesgos operacionales identificados que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados de la Casa de Bolsa suman 7.3 millones y corresponden a riesgo legal, los cuales están reservados al 100%.

Riesgo tecnológico

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes de la Casa de Bolsa.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, la Casa de Bolsa cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas Políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la DGA de Tecnologías de la Información cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

La metodología de riesgo tecnológico, que evalúa las vulnerabilidades, considera la criticidad de la información en términos de integridad, confidencialidad, disponibilidad y continuidad, para identificar los riesgos inherentes a los aplicativos e infraestructura tecnológica, evaluar los controles existentes y obtener el riesgo residual. Como resultado, la metodología establece una propuesta de controles para mitigar el riesgo tecnológico a un nivel aceptable.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

Agencias Calificadoras

Scotia Casa de Bolsa Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Moody's	Aaa.mx	MX-1	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

La información aquí publicada ha sido preparada por Scotia Casa de Bolsa con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por las Agencias Calificadoras (Moody's y Standard & Poor's), en su calidad de emisor a escala nacional y están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

Dividendos

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013 Se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 100% de las utilidades generadas por Scotia Casa de Bolsa en dicho trimestre, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" para ser pagado en el mes inmediato posterior."

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$76'859,597.00 M.N, a razón de \$3,463.236020367 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$81'453,472.00, M.N., a razón de \$3,670.232595864 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$49'569,953.00 M.N. (Cuarenta y nueve millones quinientos sesenta y nueve mil novecientos cincuenta y tres pesos 00/100) M.N, a razón de \$2,233.585049340 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$22,529.626458793 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-100% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$59'219,968.55 (Cincuenta y nueve millones doscientos diez y nueve mil novecientos sesenta y ocho pesos 55/100) M.N, a razón de \$2,668.407540666 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha asamblea se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$140'780,031.45 (Ciento cuarenta millones setecientos ochenta mil treinta y un pesos 45/100) M.N, a razón de \$6,343.443042851 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual también fue pagado el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$44'850,878.00 M.N (Cuarenta y cuatro millones ochocientos cincuenta mil ochocientos setenta y ocho pesos M.N.), a razón de \$2,020.947055378 por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Fuentes internas y externas de liquidez

Scotia Casa de Bolsa cuenta con dos fuentes de liquidez, una interna que es el propio capital de trabajo y una externa en la cual se tiene una línea de crédito por \$95 millones.

Anexo 11 Scotia Fondos

Política pago de Dividendos

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$370'000,000.00 M.N. (Trescientos setenta millones de pesos 00/100) M.N. a razón de \$185.00 (Ciento ochenta y cinco pesos 00/100) M.N por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 23 de abril de 2013, a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores.

Asimismo se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 50% de las utilidades generadas en dicho trimestre por Scotia Fondos, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$19'332,997.00 M.N, a razón de \$9.6664885000000 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$19'366,376.00 M.N., a razón de \$9.683188 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$20'964,571.00 M.N. (Veinte millones novecientos sesenta y cuatro mil quinientos setenta y un pesos 00/100) M.N, a razón de \$10.4822855 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$37'000,000.00 (Treinta y siete millones 00/100) M.N, a razón de \$18.50 (Dieciocho pesos 50/100) M.N., por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, el cual fue pagado también el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-50% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$23'442,162.88 a razón de \$11.72108144 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado también el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Ineval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha asamblea se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$56'557,837.12 a razón de \$28.27891856 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado también el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Ineval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$25'112,421.00 M.N. (Veinticinco millones ciento doce mil cuatrocientos veinte y un pesos M.N.), a razón de \$12.5562105000000 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Ineval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de noviembre del 2014, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, hasta por la cantidad de \$27'955,574.00 (Veintisiete millones novecientos cincuenta y cinco mil quinientos setenta y cuatro pesos 00/100) M.N., a razón de \$13.977787 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". El cual fue pagado el 28 de noviembre del 2014, a través de la S.D. Ineval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de marzo del 2015, se aprobó decretar y pagar en este mismo acto un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$26'353,289.00 (Veintiséis millones trescientos cincuenta y tres mil doscientos ochenta y nueve pesos 00/100) M.N. a razón de \$13.1766445 (Trece pesos 1766445/100) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Asimismo en la asamblea a que se refiere el párrafo anterior se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$170'000,000.00 (Ciento setenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$85.00 (Ochenta y cinco pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", los cuales fueron pagados el 31 de marzo del 2015.

Anexo 12 Crédito Familiar

Crédito Familiar Cartera de Crédito <i>(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>	Vigente	Vencida	Total
Créditos al consumo	3,702,959	328,368	4,031,327
Intereses devengados	183,533	66,772	250,305
Total	3,886,492	395,140	4,281,632

Crédito Familiar Variaciones de Cartera Vencida <i>(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>	
Saldo al 31 de Marzo de 2015	311,161
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	339,237
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(5,240)
Pagos recibidos	(7,200)
Liquidaciones	(20,677)
Quitas y Castigos	(222,141)
Saldo al 30 de Junio de 2015	395,140

Crédito Familiar Estimaciones preventivas para riesgos crediticios <i>(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>	
Saldo al 31 de Marzo de 2015	746,495
Más: Creación de reservas	279,997
Menos: Liberaciones	-
Castigos y quitas	(227,675)
Saldo al 30 de Junio de 2015	798,817

Crédito Familiar Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos <i>(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		
Vencimiento	Préstamos	
	Banca Múltiple	Total
Pesos		
Inmediato	2,269,701	2,269,701
Largo	1,061,671	1,061,671
Total	3,331,372	3,331,372
Tasa Promedio*	6.10%	6.10%
Total Préstamos Interbancarios	3,331,372	3,331,372

*Promedio del mes de Junio 2015

Crédito Familiar	
Impuestos Diferidos	
<i>(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>	
Activo	
Activo Fijo y otros activos	17,504
Reservas de Cartera crediticia	365,616
Provisiones de gastos	53,585
Otras diferencias Temporales	744
Subtotal	437,449
Pasivo	
Actualización de inmuebles	-
Pagos Anticipados	(22,763)
Otras diferencias temporales	-
Subtotal	(22,763)
Efecto Neto en Diferido	414,686

Crédito Familiar					
Indicadores Financieros					
	2015		2014		
	T2	T1	T4	T3	T2
Indice de morosidad	9.2	7.4	8.1	6.9	7.3
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	2.0	2.4	2.7	2.4	2.3
Eficiencia operativa	27.1	25.0	24.1	27.8	33.0
ROE	(11.4)	47.0	3.6	5.2	(15.2)
ROA	(2.2)	9.5	0.6	0.9	(2.7)
Indice de capitalización desglosado					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	13.95*	15.44	15.51	14.25	13.51
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	11.99*	13.50	13.77	12.57	12.17
Liquidez	5.5	2.3	7.6	6.8	8.3
MIN	52.0	27.8	26.3	27.8	25.7

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Crédito Familiar Calificación de la Cartera Crediticia Al 30 de Junio 2015 <i>(miles de pesos)</i>					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	Total Reservas Preventivas
Exceptuada Calificada					
Riesgo A	122,453	-	2,226	-	2,226
Riesgo B	331,527	-	19,643	-	19,643
Riesgo C	2,670,637	-	230,873	-	230,873
Riesgo D	389,568	-	104,201	-	104,201
Riesgo E	767,447	-	441,874	-	441,874
Total	4,281,632	-	798,817	-	798,817
Reservas Constituidas					798,817
Exceso					-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Junio de 2015.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticias de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. Crédito Familiar utiliza el método estándar establecido por las autoridades regulatorias.

Capitalización

Crédito Familiar

Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.

(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	925,100
2	Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	78,786
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	854,618
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	264,938
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	13,647
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	13,647
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	del cual: Ajustes por reconocimiento de capital	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	-

Referencia	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	Monto
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	278,585
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	576,033
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el reglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	576,033
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	576,033
60	Activos ponderados por riesgo totales	5,371,886
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.72%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.72%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.72%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica

INFORMACIÓN ADICIONAL

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3.72%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	84,097
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Crédito Familiar

Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.
18 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

Referencia	Descripción
19 conservador	Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.
20 conservador	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	Se deroga
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.

Referencia	Descripción
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 7%
65	Reportar 2.5%
66	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
67	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Referencia	Descripción
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Crédito Familiar Relación del Capital neto con el Balance General <i>(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	37,195
BG2	Cuentas de Margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	3,482,815
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	121,257
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-
BG13	Inversiones permanentes	423,191
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	349,035
BG16	Otros activos	62,503
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	-
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,331,372
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	-
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	290,006
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	925,100
BG30	Capital ganado	(70,482)
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	-
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	-
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	-
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	31,591
BG41	Otras cuentas de registro	2,068,588

Crédito Familiar

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto

(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8	-	-
2	Otros Intangibles	9	-	-
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	-
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	-
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	-
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	-
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	264,938	BG15
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	-
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	-
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	-
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	-
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	-
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	-
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	-
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	13,647	BG16
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	-
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	-
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	-	-
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	-
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	-
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	-
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	-
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital No Fundamental	33	-	-
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	-
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	-
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	925,100	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(149,268)	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	-
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	78,786	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	-
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	-
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	-
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	-
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	-
48	Derogado	26-O, 41, 56	-	-

Crédito Familiar
Nota a los Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Identificador	Descripción
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Crédito Familiar		
Activos ponderados sujetos a Riesgos totales		
<i>(miles de pesos al 30 de Junio de 2015)</i>		
Posición expuesta a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	675,211	54,017
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	-	-
Posiciones en mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	7,403	592
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	3,343,890	267,511
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-

INFORMACIÓN ADICIONAL

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	178,663	14,293
Grupo IX (ponderados al 100%)	600,622	48,050
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	566,098	45,288
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		301,920
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		1,562,770

Crédito Familiar		
Características de los títulos que forman parte del Capital regulatorio		
Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Crédito Familiar, S.A. de C.V. , Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "A" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$925,100 (cifra en miles de pesos)
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	17-05-2012, 31-10-2012, 31-01-2013, 27-02-2013, 30-08-2013, 20-11-2013, 25-03-2014,30-05-2014,30-07-2014,28-11-2014
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo ó Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política de dividendos se apega a lo que al efecto establezcan los estatutos sociales.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la Disolución u liquidación de la sociedad
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	CRÉDITO FAMILIAR S.A.DE.C.V., SOFOMER, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Crédito Familiar
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico no Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Crédito Familiar / Administración Integral de Riesgos

Miles de Pesos

En cumplimiento con los requerimientos normativos contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las SOFOM ER (las “Disposiciones), expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Sociedad presenta esta nota con la finalidad de revelar específicamente información cualitativa y cuantitativa en materia de Administración Integral de Riesgos.

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria. La Sociedad instrumenta una serie de acciones para fortalecer esta función, con el fin de controlar las exposiciones a riesgos de crédito, de liquidez y a otros riesgos generados por las operaciones, así como mantener el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales. En lo correspondiente a riesgo de mercado, la Sociedad no maneja posiciones de inversión con fines de especulación, arbitraje o intermediación ni se realizan operaciones para tomar riesgo en inversiones con este tipo de finalidades.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que la Sociedad puede asumir, compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas, así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de estrés.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), establecer límites específicos por factor de riesgo como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en él participan el Director General, el responsable de la UAIR, otros miembros del Consejo de Administración y el Auditor Interno. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesta la Sociedad y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Riesgo de crédito

Riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa la Sociedad, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por la SOFOM.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, administración y clasificación de riesgos crediticios basado en los manuales internos correspondientes para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito, así como políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo controlado. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

Otorgamiento y control

El modelo de negocio plantea que la decisión de crédito se dé en forma descentralizada, complementada con soporte central, es decir, tanto la colocación (otorgamiento) como la cobranza (recuperación) está basada en sucursales de la Sociedad y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas. Todas las sucursales operan con base en el conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio.

La política y procedimientos de crédito cubren desde el otorgamiento del crédito, su administración y control hasta la recuperación del mismo. Todas las políticas y procedimientos de crédito están contenidas en un Manual de Crédito de la Sociedad el cual cubre todos los aspectos del ciclo del crédito. Dicho Manual ha sido aprobado por el Consejo de Administración.

Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos, la cual se apoya en esfuerzos propios y en agencias de cobranza externas. Asimismo, existe un área totalmente dedicada a la administración del fraude la cual ha establecido procesos y procedimientos para prevención, detección, disuasión y recuperación de operaciones con sospecha de fraude.

La metodología que se utiliza para la medición y el control del riesgo crediticio en los portafolios de consumo se basa en matrices de transición que calculan la probabilidad de que los créditos que presentan un cierto nivel de riesgo mejoren o deterioren su calidad en un horizonte de tiempo previamente definido.

Medidas cuantitativas

La medición de riesgo de crédito realizada, es aplicable a la cartera de préstamos de consumo de la Sociedad, que incluye a partir de mayo de 2014, cartera adquirida de tarjeta de crédito. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios incluyendo probabilidades de incumplimiento.

Para la medición y el control del riesgo de crédito de la cartera se utilizan entre otras las siguientes metodologías:

- Cálculo de pérdidas esperadas anuales.
- Cálculo de pérdidas a un cierto nivel de confianza.
- Pruebas de Estrés.
- Cálculo de reservas y capital conforme a las Disposiciones.
- Cálculo de capital económico.

Dentro de los indicadores básicos, se determina y da seguimiento a la provisión para pérdida de crédito (PCL), que es el resultado de la pérdida del periodo, neto de la recuperación y adicionado de la reserva del periodo (creación o liberación). También se incluye el gasto por pérdida de crédito (LLE), que es la razón resultante de la suma del PCL de los últimos 12 meses, en relación con el saldo promedio de la cartera en los últimos 12 meses, expresado en porcentaje.

Indicadores de riesgo de crédito

2do Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Límites Riesgo de Crédito	Abril	Mayo	Junio	Máximo	Mínimo	Promedio 2Q 2015	Promedio 1Q 2015	Promedio 6m
PCL	81,637	77,296	73,142	81,637	73,142	77,358	72,144	74,751
LLE Neto Anualizado	20.6%	20.9%	20.8%	20.9%	20.6%	20.7%	19.3%	20.0%

Se utiliza la determinación de la pérdida esperada (PE), que es el monto que la Sociedad estima perder en promedio, en un horizonte de tiempo determinado. La pérdida esperada para una operación será igual al resultado de multiplicar los siguientes factores: exposición al incumplimiento, probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida.

Se observa también la pérdida no esperada, que se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas, la Sociedad debe contar con capital suficiente para cubrir el posible quebranto. Al capital requerido para cubrir estas posibles desviaciones se le conoce como capital económico o pérdida no esperada (PNE). La PNE se define como la volatilidad del resultado observado alrededor de la PE. Esto es, la pérdida que podría llegar a materializarse ante situaciones extremas de mercado. Esta medición corresponde al Valor en Riesgo (VaR) de crédito.

Pérdida esperada, no esperada y saldo de cartera.

2do Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Pérdida esperada y no esperada	Abril	Mayo	Junio	Máximo	Mínimo	Promedio 2Q 2015	Promedio 1Q 2015	Promedio 6m
Pérdida Esperada	766,789	781,825	792,380	792,380	766,789	780,331	730,978	755,655
Pérdida No Esperada	439,849	444,605	441,387	444,605	439,849	441,947	438,633	440,290
Saldo de Cartera	4,249,192	4,270,560	4,281,632	4,281,632	4,249,192	4,267,128	4,171,717	4,219,423

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los créditos incluidos en su cartera, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos. Se establece la estimación preventiva para riesgos crediticios de acuerdo a lo presentado a continuación.

La metodología seguida es la descrita en las Disposiciones y que fue publicada con fecha 25 de octubre de 2010. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Actualmente, las reservas preventivas que se constituyen para la cartera crediticia calculadas con base en las metodologías de la CNBV, se clasifican conforme a los grados mostrados en las siguientes tablas, mismos que se modificaron a partir de la publicación de modificación a las Disposiciones, el 24 de junio de 2013:

A. Cartera Crediticia de Préstamos personales

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS
A-1	0 a 2.0
A-2	2.01 a 3.0
B-1	3.01 a 4.0
B-2	4.01 a 5.0
B-3	5.01 a 6.0
C-1	6.01 a 8.0
C-2	8.01 a 15.0
D	15.01 a 35.0
E	35.01 a 100.0

B. Cartera Crediticia de Tarjeta de Crédito

GRADO DE RIESGO	PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS
A-1	0 a 3.0
A-2	3.01 a 5.0
B-1	5.01 a 6.5
B-2	6.51 a 8.0
B-3	8.01 a 10.0
C-1	10.01 a 15.0
C-2	15.01 a 35.0
D	35.01 a 75.0
E	Mayor a 75.01

Se informa que las provisiones para la cartera de crédito de consumo al 30 de junio de 2015, totalizan \$767,408 para la cartera de préstamos personales y \$24,972 para la cartera de tarjetas de crédito, con reservas adicionales \$4,996 y 1,441 respectivamente. El monto total de reservas para ambos portafolios es de \$798,817. La calificación por grado de riesgo se ve en las siguientes tablas.

Préstamos Personales

2do Trimestre 2015

Cifras en MXN\$ M

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	0.89%	65.00%	75,451	439	0.6%
A-2	3.86%	65.00%	18,474	465	2.5%
B-1	5.54%	65.00%	25,414	913	3.6%
B-2	6.99%	65.00%	80,212	3,631	4.5%
B-3	8.48%	65.00%	201,861	11,134	5.5%
C-1	10.78%	65.00%	1,305,635	90,599	6.9%
C-2	15.54%	65.00%	1,346,548	135,753	10.1%
D	37.57%	65.00%	367,950	89,436	24.3%
E	87.41%	65.00%	767,052	435,038	56.7%
Total	31.33%	65.00%	4,188,597	767,408	18.3%

Tarjeta de Crédito

2do Trimestre 2015

Cifras en miles de pesos

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	2.07%	75.00%	26,430	428	1.6%
A-2	5.38%	75.00%	22,043	895	4.1%
B-1	4.69%	75.00%	17,510	2,918	16.7%
B-2	9.61%	75.00%	8,091	580	7.2%
B-3	11.86%	75.00%	5,251	467	8.9%
C-1	16.50%	75.00%	8,505	1,057	12.4%
C-2	30.76%	75.00%	15,014	3,463	23.1%
D	83.39%	75.00%	23,334	14,765	63.3%
E	100.00%	100.00%	399	399	100.0%
Total	17.01%	75.05%	126,577	24,972	19.7%

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el segundo trimestre de 2015 fue de \$780,331 lo cual representa el monto que la Sociedad espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada fue de \$441,947 y representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Sociedad en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Riesgo de liquidez y de tasa de interés

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para la formulación y seguimiento de flujos de efectivo, la Sociedad lleva a cabo análisis detallados de los requerimientos de efectivo tomando en consideración gastos, inversiones y otorgamiento de créditos a los clientes. Lo anterior se combina con los recursos provenientes de la operación y la obtención de créditos bancarios, dando lugar a excedentes de efectivos de carácter marginal.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual de la Sociedad (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Los límites e indicadores de liquidez se construyen considerando escenarios extremos, por lo que la observación de los mismos asegura la suficiencia de liquidez bajo estos escenarios, los números positivos indican sobrante, mientras que los números negativos indican faltante de liquidez.

Se consideran en el análisis dos períodos de tiempo, diez días (para detectar posibles problemas cercanos de liquidez), un mes 30 días, (la liquidez que se presentaría en el corto plazo).

El resultado es el producto de la diferencia acumulada entre los activos menos los pasivos, en cada período.

Riesgo de tasa de interés.

Se utiliza como indicador el Valor Económico, el cual incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

También se utiliza la Sensibilidad de margen, que mide el impacto sobre el margen financiero, de reinvertir/fondear a 100 puntos base por arriba/debajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año. Además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

Operaciones pasivas.

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a la fuente de fondeo significativa, la cual se compone de las líneas de crédito a corto y largo plazo (Scotiabank México y Monex) y largo plazo (Scotiabank México), que se tienen negociadas con la Sociedad.

Por lo que respecta al riesgo estructural de tasa de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas. Asimismo, se calcula la sensibilidad al margen financiero ante cambios en las tasas de interés.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros es la siguiente.

Indicadores de riesgo de tasa de interés y liquidez

2do Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Riesgo de Tasa de Interés	Abril	Mayo	Junio	Máximo	Mínimo	Promedio 2Q 2015	Promedio 1Q 2015	Promedio 6m
Valor Económico a la alza de 100 pb	19,635	19,665	20,188	20,188	19,635	19,829	17,487	18,658
Sensibilidad al Margen Financiero	4,352	4,277	4,150	4,352	4,150	4,260	3,624	3,942

2do Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M										
Riesgo de Liquidez	Abril	Mayo	Junio	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 2Q 2015	Promedio 1Q 2015	Promedio 6m	
Gap 10 días	171,726	168,638	180,651	-	100,000	180,651	168,638	173,672	153,795	163,733
Gap 30 días	- 508,882	- 480,782	- 444,812	-	650,000	- 444,812	- 508,882	- 478,159	- 413,919	- 446,039

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla activos líquidos, concentraciones de depósitos y brechas de liquidez.

Riesgo operacional, legal y tecnológico

Riesgo operacional:

La administración del riesgo operacional se rige por la política institucional, la cual incluye el riesgo legal y tecnológico. Riesgo operacional se encuentra definido como se describe a continuación:

Riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos. Incluye el riesgo de imagen y franquicia asociados a una práctica indebida de los negocios en que opera la Sociedad.

El riesgo operacional incluye el riesgo legal y tecnológico, por lo que abarca el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas. Por la parte tecnológica, éste incluye las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware o software.

La Sociedad cuenta con indicadores clave de riesgo operacional, que permiten conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Durante el segundo trimestre de 2015, en la Sociedad se reconocieron pérdidas por riesgo operacional de \$1,487. El total acumulado para el año es de \$3,052. En 2014, el segundo trimestre registró \$802 y el acumulado anual fue de \$6,824.

Los lineamientos principales de esta política se mencionan a continuación:

Clasificación de las pérdidas:

Las pérdidas derivadas de los riesgos operacionales se pueden categorizar dentro de los siguientes tipos:

- Fraude, robo y actos no autorizados;
- Eventos relacionados con las prácticas de empleo y el ambiente laboral;
- Eventos relacionados con clientes, productos y prácticas del negocio;
- La pérdida por daño de los activos debido a sucesos externos, incluyendo desastres naturales, actos de terrorismo o de guerra u otros accidentes;
- Errores y fallas en el procesamiento de transacciones, en el proceso administrativo con contrapartes y proveedores, o por fallas en los sistemas operativos.

Mitigación del riesgo:

Esta política tiene como objetivo evaluar si el sistema de control interno es adecuado y está funcionando en forma efectiva, asegurando que:

1. Las transacciones son registradas en forma apropiada
2. Las transacciones son aprobadas correctamente
3. Los activos de la Sociedad estén protegidos de manera apropiada
4. Se cumple con las leyes y regulaciones aplicables a los negocios y actividades en los que se desenvuelve la Sociedad
5. Se mantienen estándares éticos y prácticas de negocio sanas
6. Los recursos y la infraestructura son adecuados para llevar adelante los negocios

La política comprende los siguientes procesos:

- Documentar el sistema de control interno
- Identificación y clasificación de los riesgos importantes
- Documentar los riesgos importantes y controles clave por entidad de negocio o área funcional
- Evaluar y calificar los controles claves asociados a cada riesgo importante
- Asignar una clasificación de riesgo al riesgo residual de cada riesgo importante
- Asignar una clasificación a cada entidad de negocio o área funcional que refleje la efectividad de sus controles clave
- Reportar los resultados del proceso de auto-evaluación

Los procesos son probados en cuanto a su efectividad por controles de calidad periódicos y están sujetos a revisiones de Auditoría Interna.

Otros procesos de riesgo operacional:

Se realiza un análisis de las pérdidas operacionales y sus causas, así como de las acciones correctivas desarrolladas para mitigar los riesgos. Periódicamente se reporta a la alta gerencia el resultado de las pérdidas operacionales, sus causas y progreso de las acciones correctivas.

Riesgo legal

El riesgo legal es principalmente la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo. El área responsable de la administración del riesgo legal es la Dirección Jurídica.

Al cierre de junio, existen 159 procedimientos contenciosos relacionados con la Sociedad. 104 casos corresponden a “Procedimientos laborales” y se encuentran en riesgo probable, con una reserva de \$17,413 miles de pesos. Existen 55 casos que corresponden a litigio, sin reserva.

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios con los clientes de la Sociedad.

La administración del riesgo tecnológico es responsabilidad de la Dirección de Tecnología la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite evaluar la vulnerabilidad en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, por errores de procesamiento u operativos, fallas en procedimientos, capacidades inadecuadas e insuficiencias de los controles instalados, entre otros.

Disponibilidad de la Infraestructura Tecnológica.

2do Trimestre 2015							
	Abril	Mayo	Junio	Máximo	Mínimo	Promedio 2Q 2015	Promedio 6m
% Sucursales sin Incidentes	81.7%	83.9%	83.8%	83.9%	81.7%	86.0%	84.6%
Sucursales Afectadas	41	36	36	41	36	31	35
Sucursales sin Afectación	174	179	179	179	174	184	181
Incidentes por Día	2.6	1.8	2.0	3	2	2	2
% Disponibilidad de Infraestructura	99.6%	99.7%	99.7%	99.7%	99.6%	99.7%	99.7%

Anexo 13

**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A., de C.V.
Consejo de Administración**

Presidente

Guillermo Babatz Torres

Vicepresidente

Enrique Julio Zorrilla Fullaondo

Representantes de la Serie “F” en el Consejo de Administración de la Sociedad**Propietarios****Consejeros Independientes**

Guillermo Babatz Torres
Thomas Heather Rodríguez
Georgina Yamilet Kessel Martínez
Pedro Sáez Pueyo

Suplentes

Vacante
Eugenio Sepúlveda González Cosío
Federico Santacruz González
Pablo Perezalonso Eguía

Consejeros Funcionarios

Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
Vacante

Carlos Mauricio Lomelí Alonzo
José Juan Pablo Aspe Poniatowski

Consejero Funcionario BNS

Paul Andrew Baroni

José Del Águila Ferrer

Representantes de la Serie “B” en el Consejo de Administración de la Sociedad**Consejeros Independientes**

Patricio Treviño Westendarp
Felipe De Yturbe Bernal
Pedro Abelardo Velasco Alvarado

Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Alberto Miranda Mijares
Magdalena Suberville de Brachet

Órgano de Vigilancia de la serie “F”**Comisario Propietario**

Guillermo García-Naranjo Álvarez

Comisario Suplente

Ricardo Delfín Quinzaños

Órgano de Vigilancia de la serie “B”**Comisario Propietario**

Jorge Evaristo Peña Tapia

Comisario Suplente

Mauricio Villanueva Cruz

Secretario

Álvaro Ayala Margain

Prosecretario

Mónica Cardoso Velázquez

El monto global que percibieron el conjunto de Consejeros, por asistencia al Consejo de Administración y Comités, al 30 de Junio de 2015 llegó a \$2.9 millones.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al grupo financiero contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS
E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORÍA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO