



# Emisión de Certificados Bursátiles Bancarios



Noviembre 2012

Esta presentación no forma parte del prospecto del programa (el "Prospecto") de colocación de certificados bursátiles bancarios (el "Programa" y los "Certificados Bursátiles", respectivamente) de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat ("Scotiabank") ni de cualquier suplemento preliminar o definitivo (los "Suplementos") preparado con relación a cualquier emisión a realizarse al amparo de dicho Programa.

Cualquier decisión de inversión con relación a los Certificados Bursátiles que emita Scotiabank deberá de tomarse exclusivamente con base en la información contenida en el Prospecto y/o en los Suplementos. Cualquier persona que reciba o tenga acceso a esta presentación y que posteriormente adquiera Certificados Bursátiles emitidos por Scotiabank al amparo del Programa, reconoce y declara que basó dicha decisión de inversión exclusivamente en la información contenida en el mencionado Prospecto y en el Suplemento correspondiente.

La información y declaraciones contenidas en esta presentación puede reflejar las perspectivas de Scotiabank en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Dichas declaraciones están sujetas a ciertos factores de riesgos, eventos inciertos y premisas descritas en el Prospecto y en los Suplementos. Dichos factores de riesgo, eventos inciertos y premisas podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los contenidos en esas declaraciones.

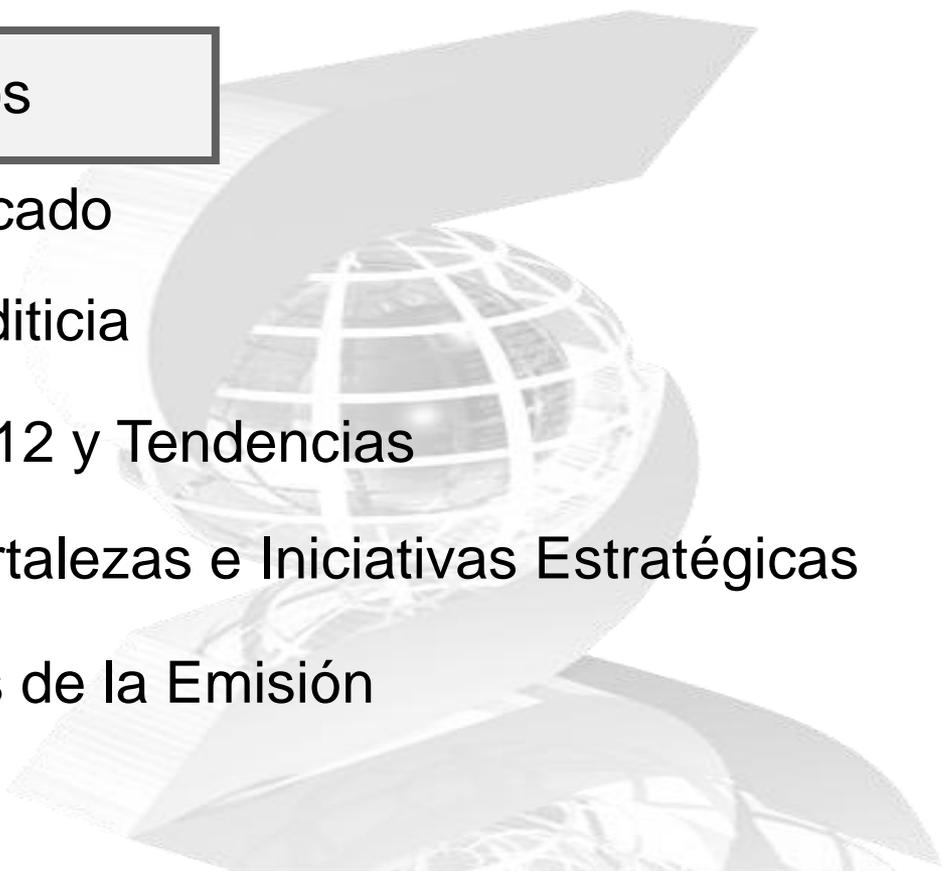
Este documento es únicamente para efectos informativos y no pretende ser ni debe interpretarse de forma alguna como una sugerencia, invitación o recomendación para invertir, o bien como una oferta de los valores contenidos en esta presentación. Cualquier decisión de inversión con relación a los valores que coloque Scotiabank le corresponde exclusivamente al inversionista la cual deberá basarse exclusivamente en la información contenida en el Prospecto y/o en los Suplementos correspondientes y/o en la documentación de carácter público de Scotiabank.

Los inversionistas deberán considerar cuidadosamente toda la información contenida en el Prospecto y/o en los Suplementos correspondientes y/o en la documentación de carácter público de Scotiabank, y en particular lo relativo a los factores de riesgo ahí descritos, en su caso, mismos que pudieran afectar a la emisora y, por ende, al pago de los valores que se emitan.

Esta presentación fue elaborada exclusivamente para el beneficio y uso interno de Scotiabank para indicar, como base preliminar, la factibilidad de ciertas transacciones y no lleva en sí derecho alguno de publicación o revelación de información. Esta presentación esta incompleta sin, y debe considerarse únicamente en conjunto con, la presentación verbal realizada por Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el "Intermediario Colocador"). Esta presentación y sus contenidos son estrictamente confidenciales y no podrán ser utilizadas para cualquier otro propósito sin el consentimiento por escrito del Intermediario Colocador.

El Intermediario Colocador y Scotiabank son partes relacionadas integrantes del mismo grupo financiero, adicionalmente, ambas empresas tienen, pueden tener y es posible que continúen teniendo, relaciones de negocios, y el Intermediario Colocador le presta a Scotiabank diversos servicios financieros periódicamente, a cambio de contraprestaciones en términos de mercado.

Esta presentación, por si misma, no pretende servir de base para alguna negociación.

- Quiénes Somos
  - Visión del Mercado
  - Evolución Crediticia
  - Resultados 2012 y Tendencias
  - Principales Fortalezas e Iniciativas Estratégicas
  - Características de la Emisión
- 

## Scotiabank México

Scotiabank forma parte del Grupo Financiero Scotiabank, que a su vez es una subsidiaria en México del grupo corporativo internacional The Bank of Nova Scotia.

## Nuestro Objetivo

Ser el mejor Grupo Financiero en atención a clientes, convirtiéndonos en la mejor institución financiera proporcionando soluciones prácticas y adecuadas de asesoría.

## World's Safest Banks 2012 in North America

1.	<b>TD Bank Group</b> (Canada)	8.	<b>CoBank ACB</b> (United States)
2.	<b>Bank of Nova Scotia</b> (Canada)	9.	<b>U.S. Bancorp</b> (United States)
3.	<b>Caisse centrale Desjardins</b> (Canada)	10.	<b>National Bank of Canada</b> (Canada)
4.	<b>Royal Bank of Canada</b> (Canada)	11.	<b>Northern Trust</b> (United States)
5.	<b>Bank of Montreal</b> (Canada)	12.	<b>Wells Fargo</b> (United States)
6.	<b>Canadian Imperial Bank of Commerce</b> (Canada)	13.	<b>State Street</b> (United States)
7.	<b>BNY Mellon</b> (United States)		

*"Más que nunca, los clientes de todo el mundo están viendo a la solvencia a largo plazo como la característica clave de los bancos con los que hacemos negocios"... "Estos bancos tienen sólidas posiciones de capital y capacidades superiores de gestión de riesgos."* Joseph D. Giarraputo, editor de Global Finance

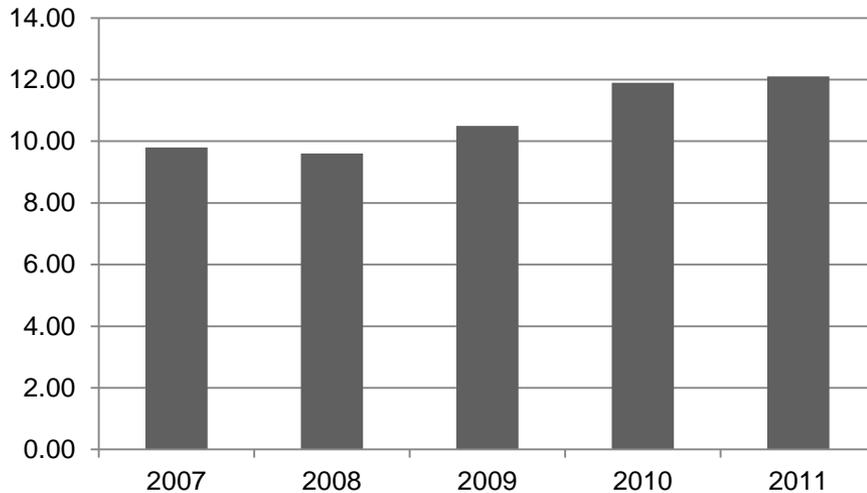
## World's 50 Safest Banks 2012

1.	<b>KfW</b> (Germany)
2.	<b>Bank Nederlandse Gemeenten (BNG)</b> (Netherlands)
3.	<b>Zürcher Kantonalbank</b> (Switzerland)
4.	<b>Landwirtschaftliche Rentenbank</b> (Germany)
5.	<b>Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank (L-Bank)</b> (Germany)
6.	<b>Caisse des Depots et Consignations (CDC)</b> (France)
7.	<b>Nederlandse Waterschapsbank</b> (Netherlands)
8.	<b>NRW.BANK</b> (Germany)
9.	<b>Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat</b> (Luxembourg)
10.	<b>Rabobank Group</b> (Netherlands)
11.	<b>TD Bank Group</b> (Canada)
12.	<b>Bank of Nova Scotia</b> (Canada)

Fuente: Global Finance Magazine August 16, 2012/Ratings current as of July 30, 2012.

# Bank of Nova Scotia / Manejo Eficiente de Capital

## Tier 1 Ratio (2007 – 2011)



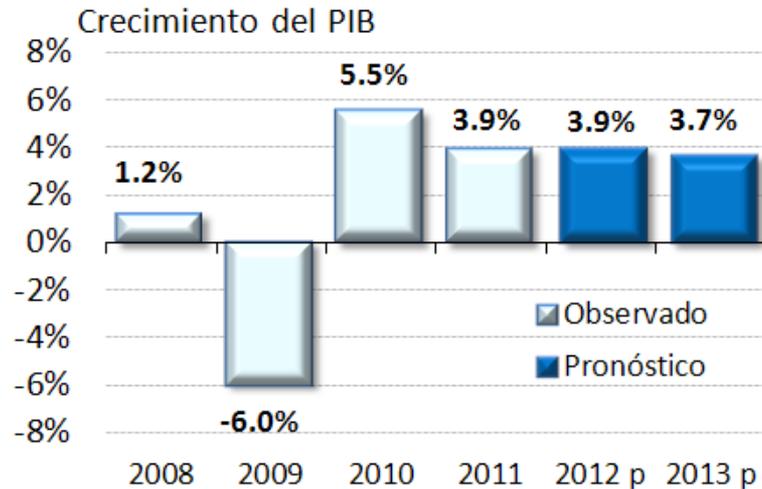
Fuente: Bankscope

- Tier I capital creciente en los últimos 5 años.
- Sólido balance entre crecimiento de activos y capitalización.
- Respaldo por un consistente ROE superior a 15% en los últimos 5 años.

Bank of Nova Scotia (Scotiabank)	Moody's	Standard & Poor's	Fitch Ratings
Depósitos Bancarios de Largo Plazo	Aa1	AA-	AA-
Deuda Subordinada	Aa2	A+	A+
Depósitos de Corto plazo / Papel Comercial	P-1	A-1+	F1+

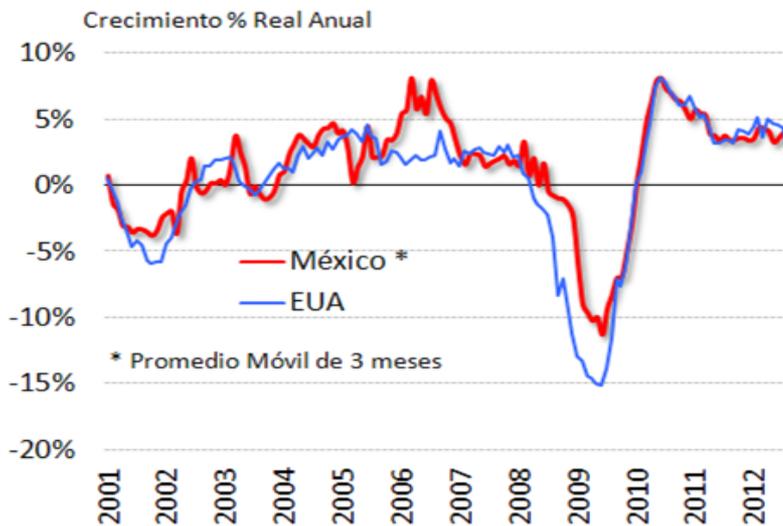
# Entorno Macroeconómico

## DESPUÉS DE LA CRISIS DEL 2008-2009, LA ECONOMÍA HA CRECIDO A UN BUEN RITMO



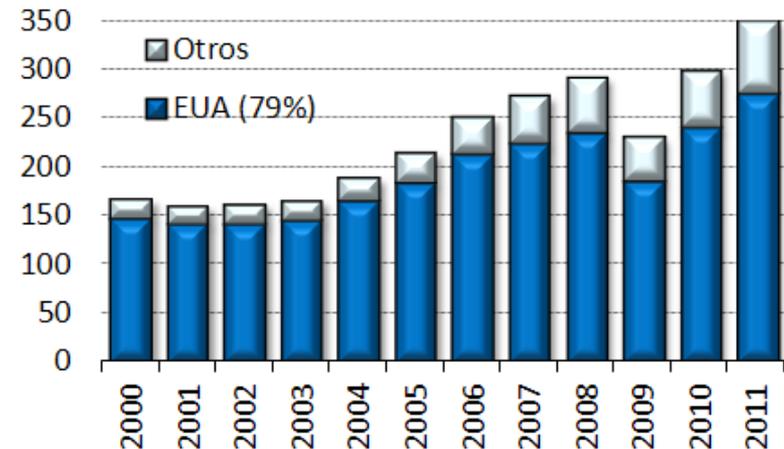
- PIB ~ US\$1,158 mil millones en 2011.
- Crecimiento de 3.9% esperado para 2012.
- 683 mil empleos creados en Ene-Sep 2012.
- La política macroeconómica ha sido consistente.
- Se espera una inflación de 4.35% para 2012.
- Tasa de interés de fondeo en 4.5%.
- Reservas Internacionales de US\$ 162 mil millones
- Sólido sector financiero que está listo para crecer.
- Fuerte dependencia en la economía de EUA.

Fuentes: Estudios Económicos Scotiabank con información de INEGI, Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) para México y la Reserva Federal para Estados Unidos.



### Exportaciones de México

Miles de Millones de Dólares

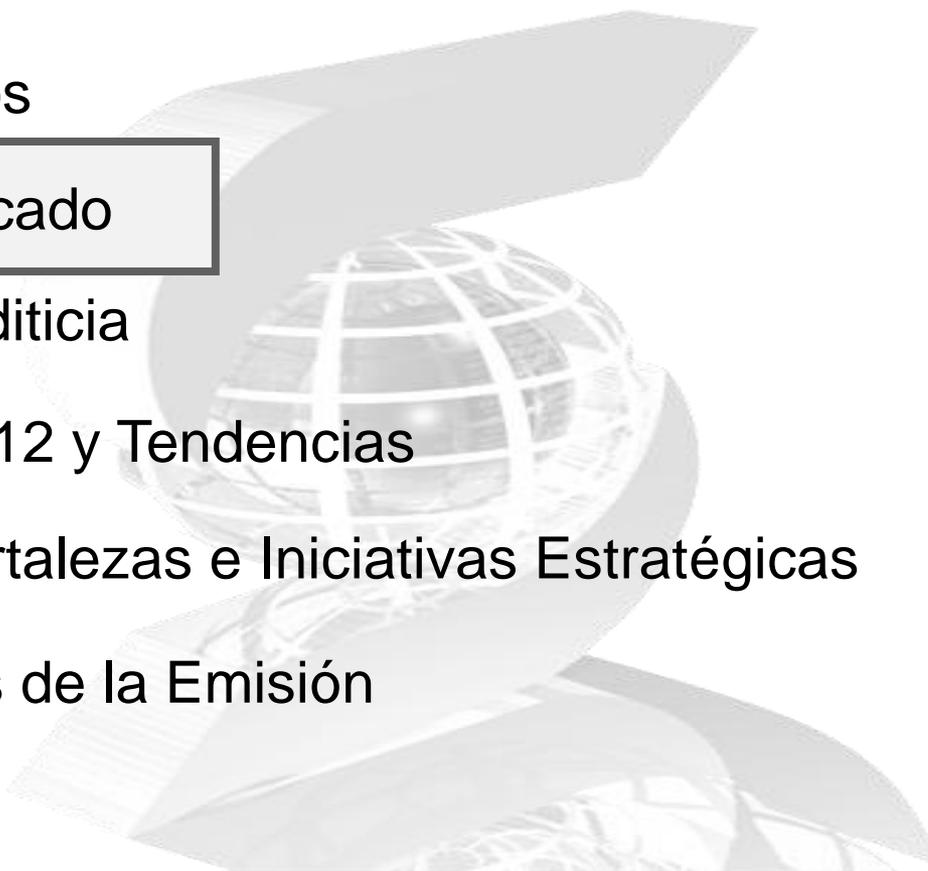


## TAMAÑO, HISTORIA Y CONSTANCIA

- **Scotiabank a nivel Global**
  - Más de 180 años de experiencia
  - Presencia en más de 50 países
  - Manejo prudente y efectivo en la administración del riesgo
  - Modelo de balance y diversificación de negocios
  - Sólido índice de capital
- **En México, crecimiento orgánico enfocado a negocios en los que se cuenta con amplio conocimiento**
  - Cobertura de negocios a lo largo del país
  - Enfoque en segmentos específicos de población
  - Calidad en el servicio como ventaja competitiva
- **Scotiabank es conservador**
  - Crecimiento constante, pero prudente

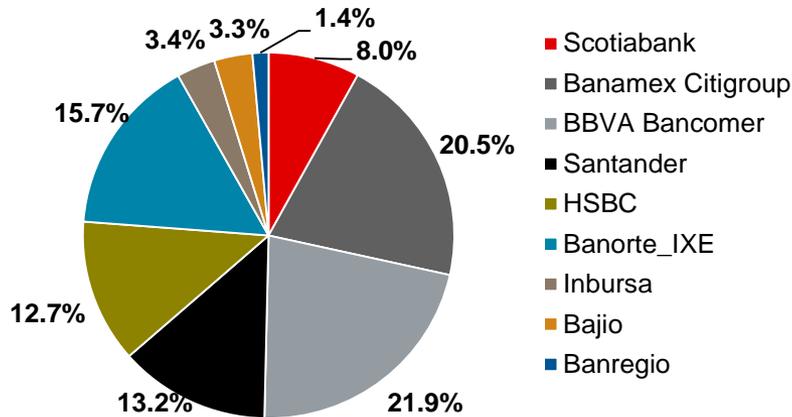
## EXPERIENCIA, BASE DE CLIENTES Y CANALES DE DISTRIBUCIÓN

- **Fuerte apalancamiento del *expertise* de Scotiabank**
  - Ventas y servicio
  - Servicios compartidos
  - Administración del riesgo
  - Mercadotecnia / Administración de la marca
- **Más de 2,700,000 clientes en México**
  - Concentrados en los segmentos de mayor valor
- **Canales de distribución bien balanceados**
  - Sucursales en las 150 principales plazas
  - ATM propios y en pruebas con una red de conveniencia
  - Banca por Teléfono
  - Banca por Internet

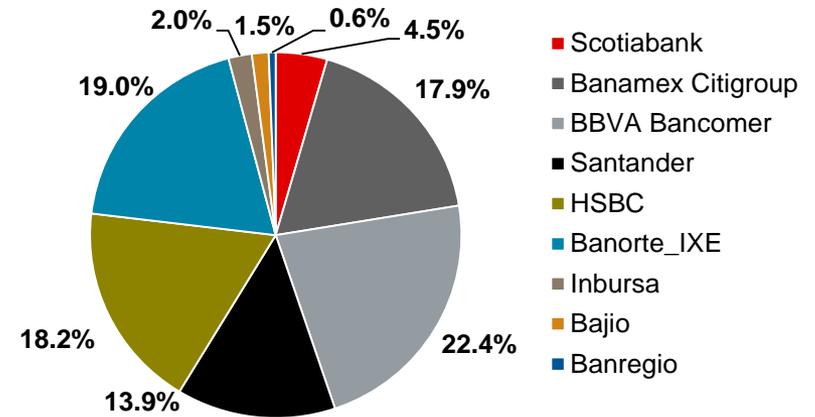
- Quiénes Somos
  - **Visión del Mercado**
  - Evolución Crediticia
  - Resultados 2012 y Tendencias
  - Principales Fortalezas e Iniciativas Estratégicas
  - Características de la Emisión
- 

# Participación de Mercado – Infraestructura

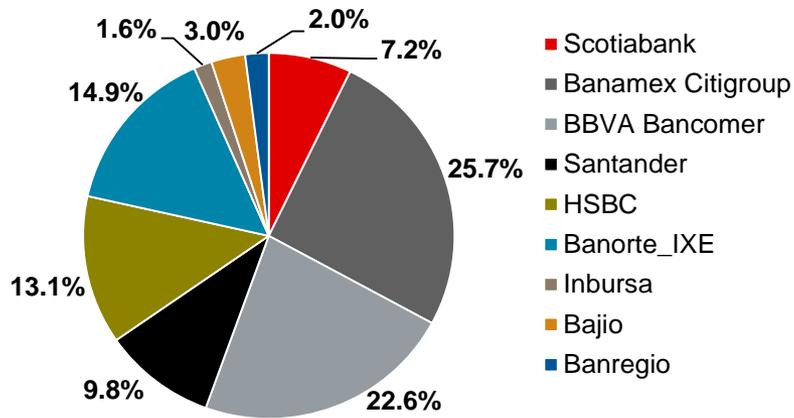
## Sucursales



## Cajeros Automáticos



## Empleados

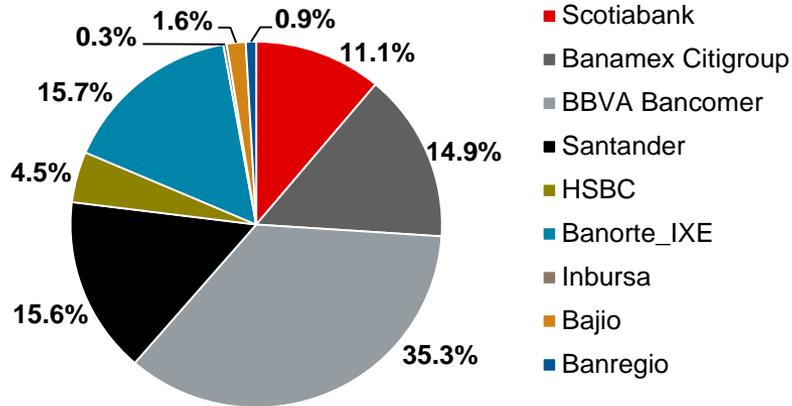


A Septiembre 2012	Sucursales	Cajeros Automáticos	Empleados
<b>Scotiabank</b>	664	1,565	9,122
<b>Banamex Citigroup</b>	1,707	6,265	32,437
<b>BBVA Bancomer</b>	1,823	7,831	28,553
<b>Santander</b>	1,097	4,840	12,410
<b>HSBC</b>	1,056	6,364	16,600
<b>Banorte_IXE</b>	1,307	6,642	18,857
<b>Inbursa</b>	280	711	1,986
<b>Bajío</b>	278	509	3,731
<b>Banregio</b>	116	211	2,584

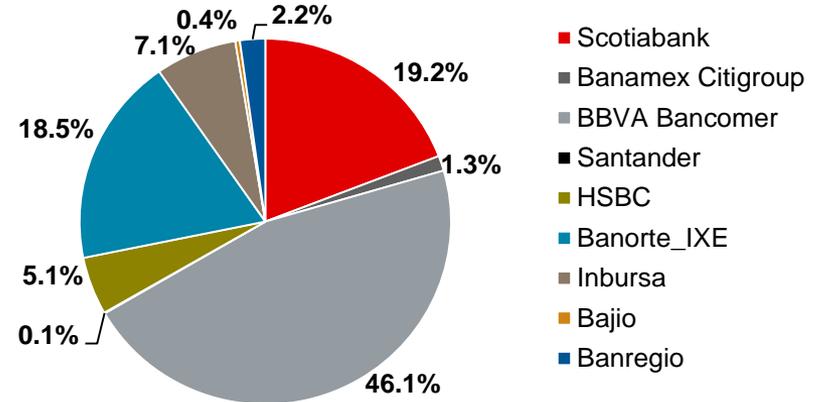
Fuente: Comité de Intercambio de información de la ABM.

# Participación de Mercado – Cartera Crediticia

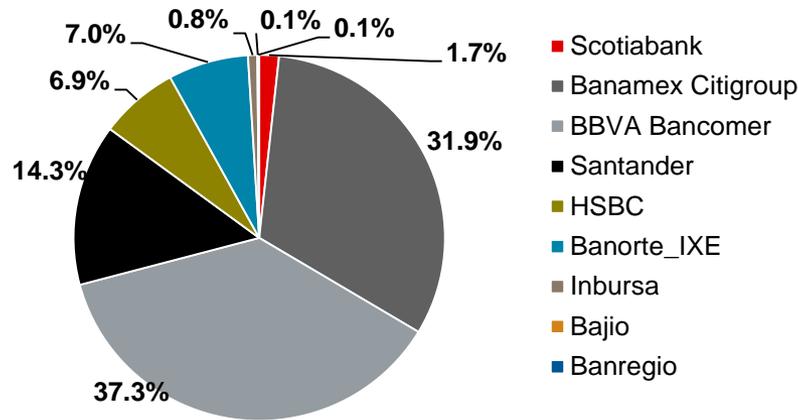
## Crédito Hipotecario



## Crédito Automotriz



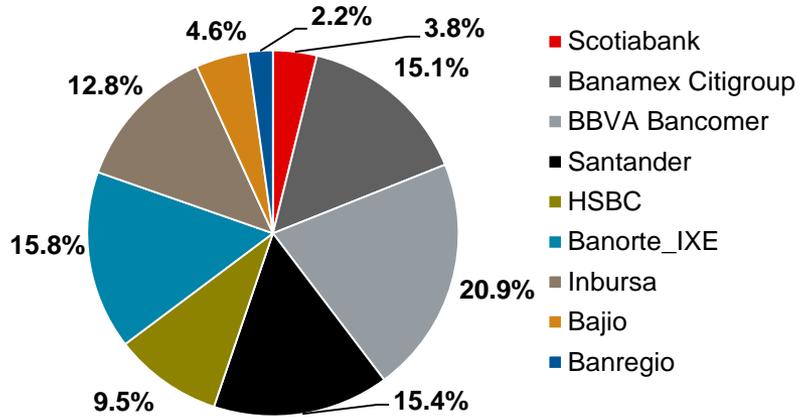
## Tarjeta de Crédito



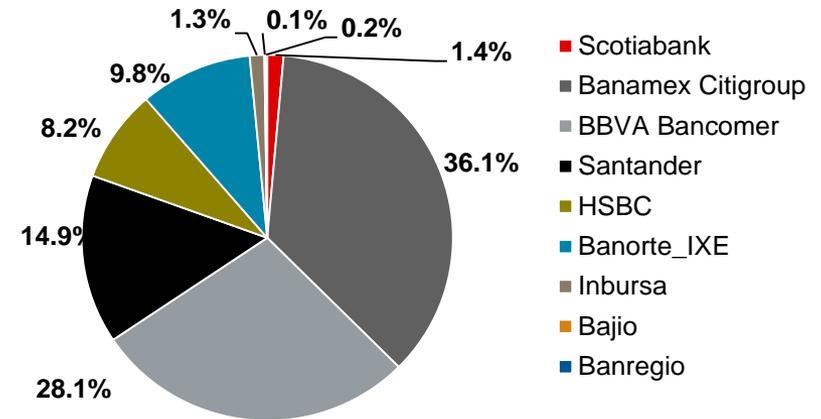
Fuente: Comité de Intercambio de información de la ABM.

# Participación de Mercado – Cartera Crediticia

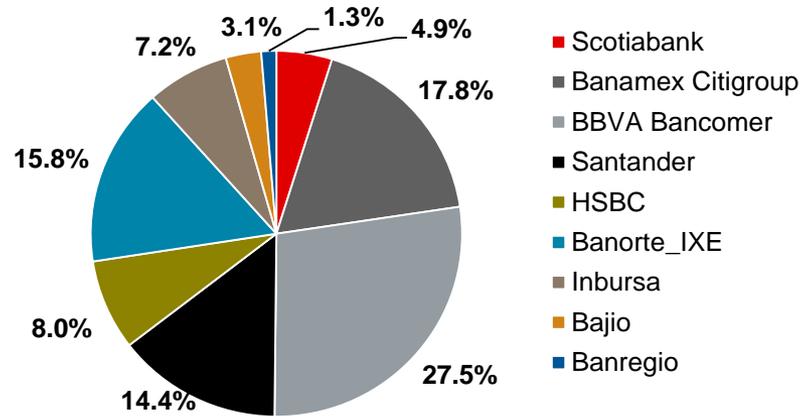
## Comercial y Corporativo



## Créditos Personales



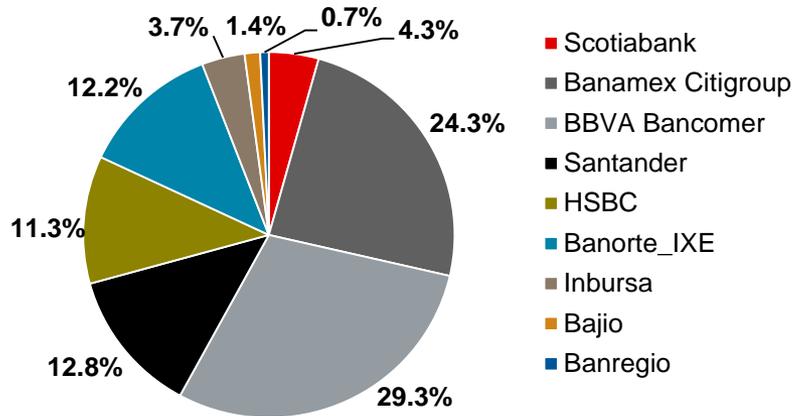
## Total de Cartera



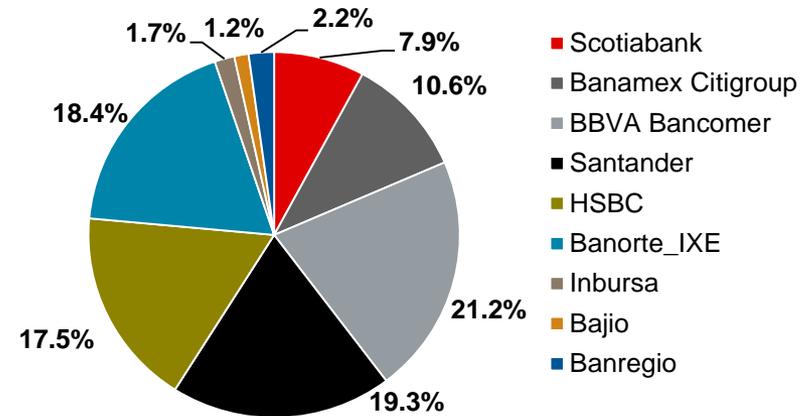
Fuente: Comité de Intercambio de información de la ABM.

# Participación de Mercado – Depósitos

## Depósitos a la Vista



## Depósitos a Plazo

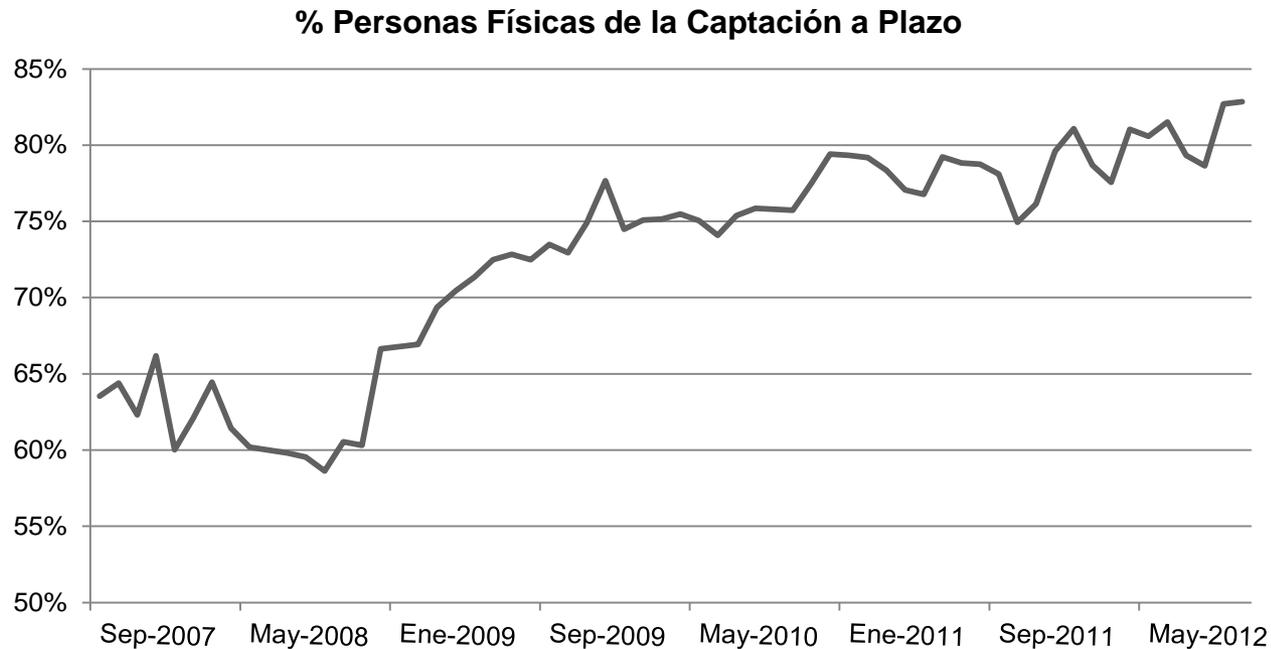


No incluye fondeo profesional.

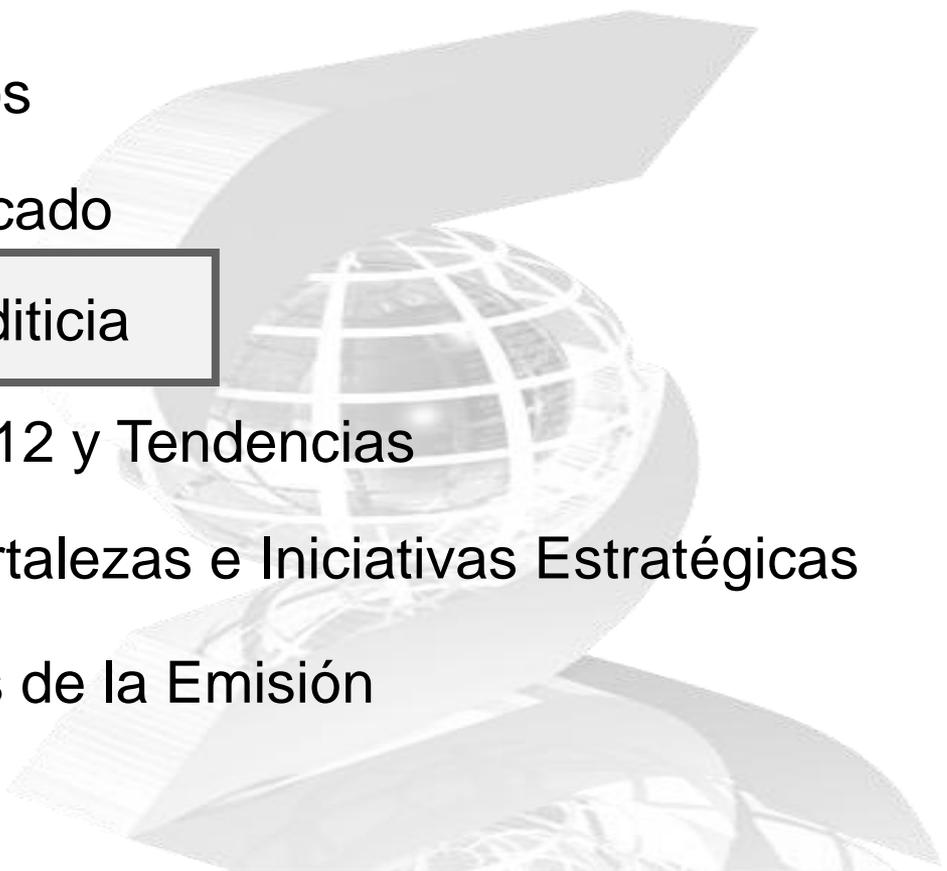
A Septiembre 2012	Depósitos a la Vista	Depósitos a Plazo
<b>Scotiabank</b>	<b>65,930</b>	<b>49,232</b>
Banamex Citigroup	369,450	66,166
BBVA Bancomer	446,721	131,995
Santander	194,395	120,166
HSBC	171,853	108,997
Banorte_IXE	185,177	114,507
Inbursa	56,951	10,780
Bajío	20,577	7,762
Banregio	11,382	13,754

Fuente: Comité de Intercambio de información de la ABM.

## MEJORA CONTINUA DE LA MEZCLA DE CAPTACIÓN TRADICIONAL A PLAZO



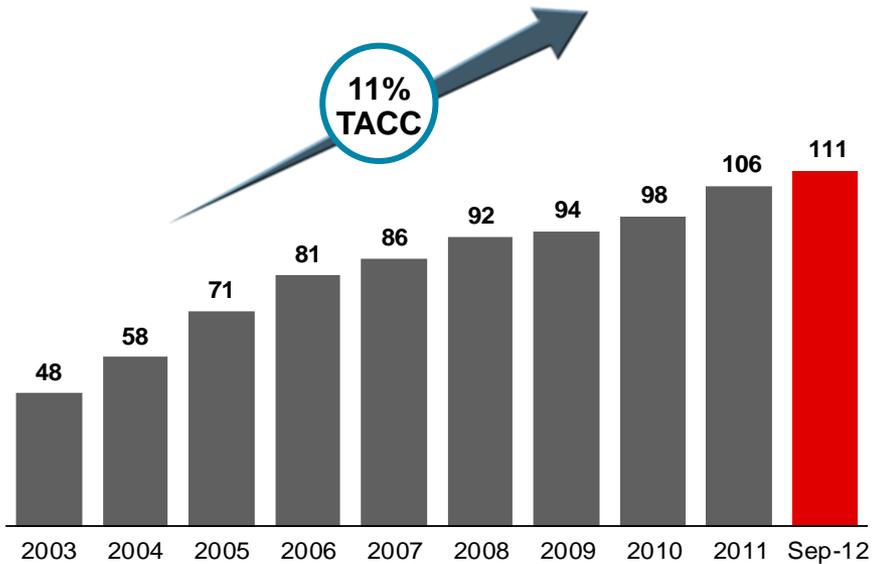
- Diversificación continua de la captación a plazo desde 2008.
- Aumento de más del 20% del índice de personas físicas sobre captación total a plazo para alcanzar un nivel de 83%, obteniendo un adecuado perfil de liquidez.
- Captación estable.
- Menor dependencia de clientes corporativos.
- Clientes menos sensibles a cambios en precios.
- Atomización del producto.

- Quiénes Somos
  - Visión del Mercado
  - Evolución Crediticia
  - Resultados 2012 y Tendencias
  - Principales Fortalezas e Iniciativas Estratégicas
  - Características de la Emisión
- 

# Fuerte Tendencia en el Crecimiento

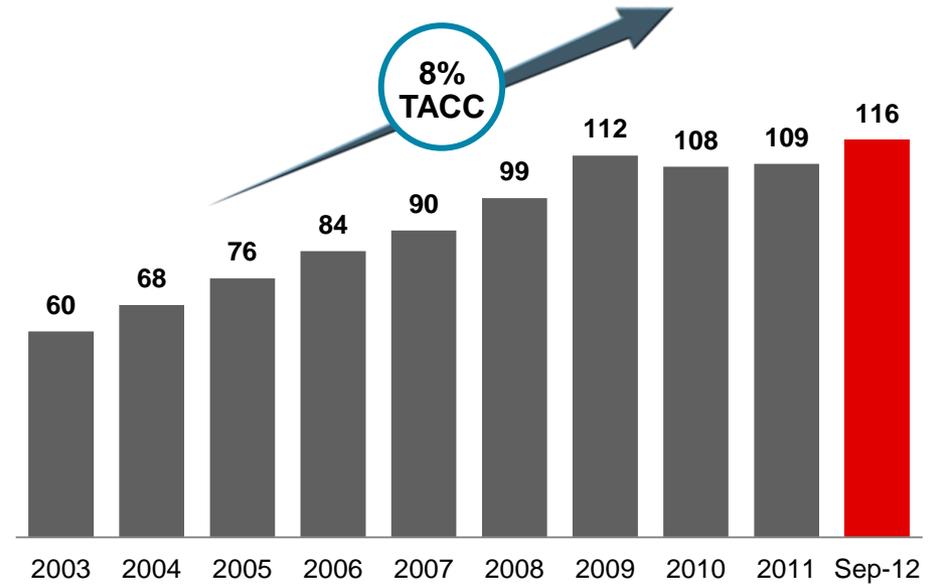
(Promedios anuales, miles de millones de pesos)

## Créditos



No incluye IPAB.

## Depósitos a la Vista y a Plazo



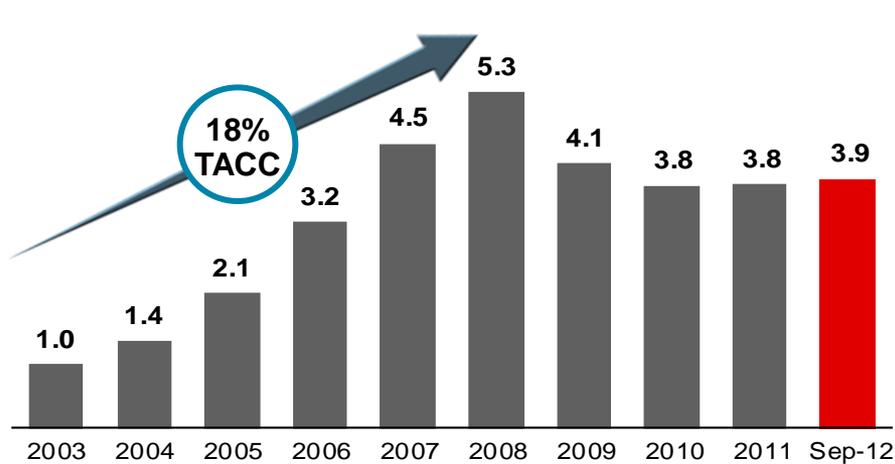
Mexican GAAP. Consolidado TACC 2003-2011

# Crecimiento en la Cartera de Menudeo

## ENFOQUE EN RENTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

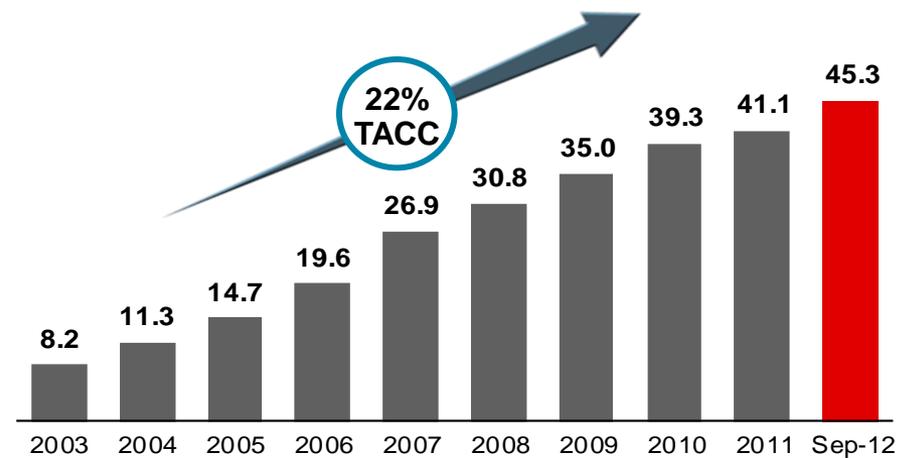
(Promedio anual, en miles de millones de pesos)

### Tarjeta de Crédito

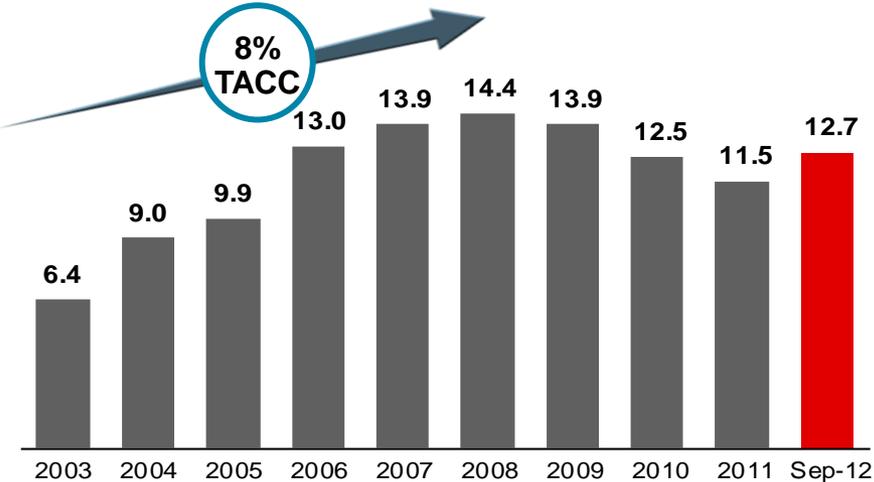


Venta de Portafolio de T.C. (Abr '09)

### Créditos a la Vivienda



### Créditos Personales\*



\* Incluye: Préstamos de Auto y Scotiabank

### Tarjeta de Crédito

- Mejoras en el proceso de originación
- Precio ajustado al riesgo
- Programa de recompensas propio

### Créditos a la Vivienda

- Precio ajustado acorde al perfil de riesgo del cliente
- Los préstamos en UDIS se recalculan en pesos
- Valora

### Auto

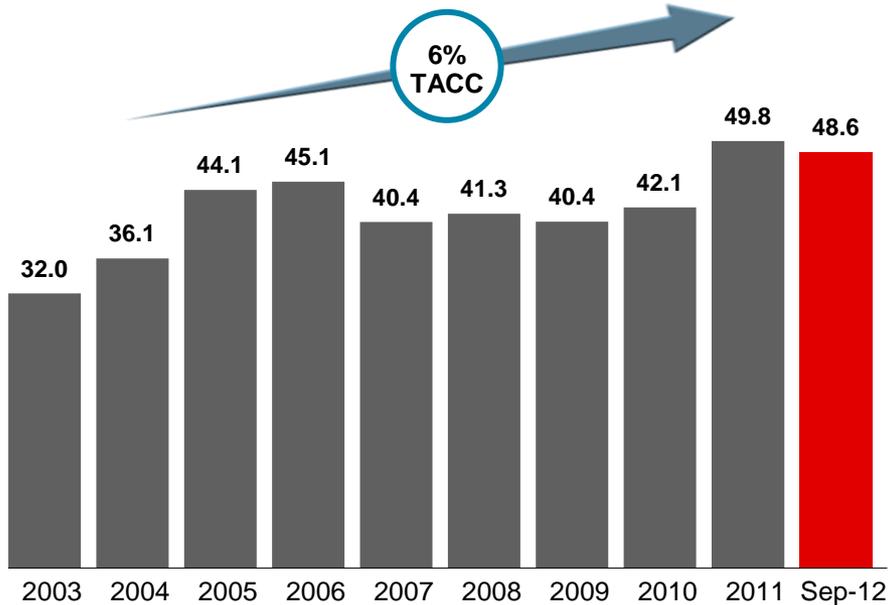
- Precio ajustado a nivel de riesgo y enganche
- Programas específicos para ciertos concesionarios

Mexican GAAP. Consolidado. TACC 2003-2011

# Cartera Empresarial y Corporativa

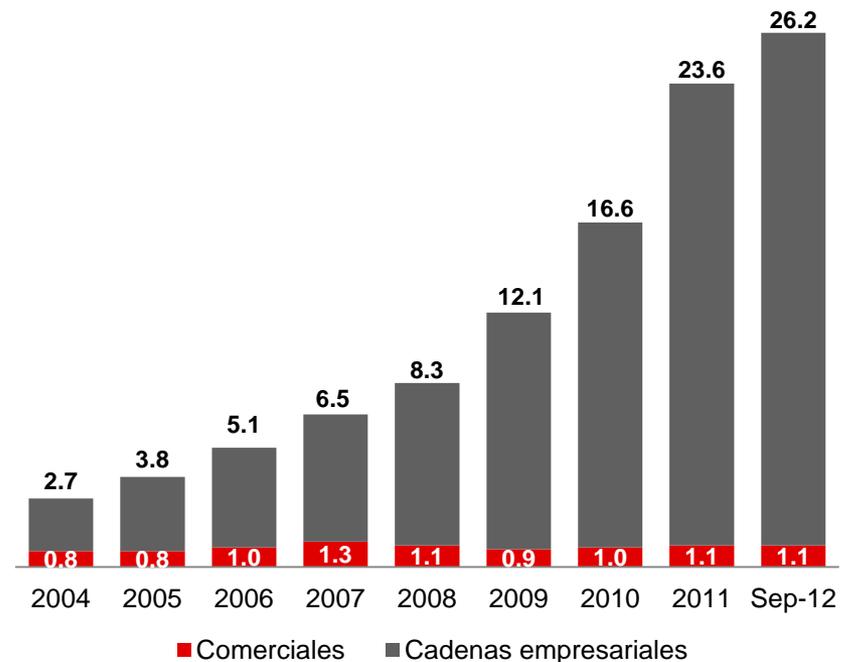
## ENFOCADOS EN LA RENTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

**Cartera Empresarial y Corporativa**  
(Miles de millones de pesos, promedio anual)



Mexican GAAP. Consolidado. TACC 2003-2011

**Número de clientes**  
(Miles)



### Empresarial

- Crecimiento Continuo
- Enfoque en Depósitos y negocios complementarios

### Corporativo y Gobierno

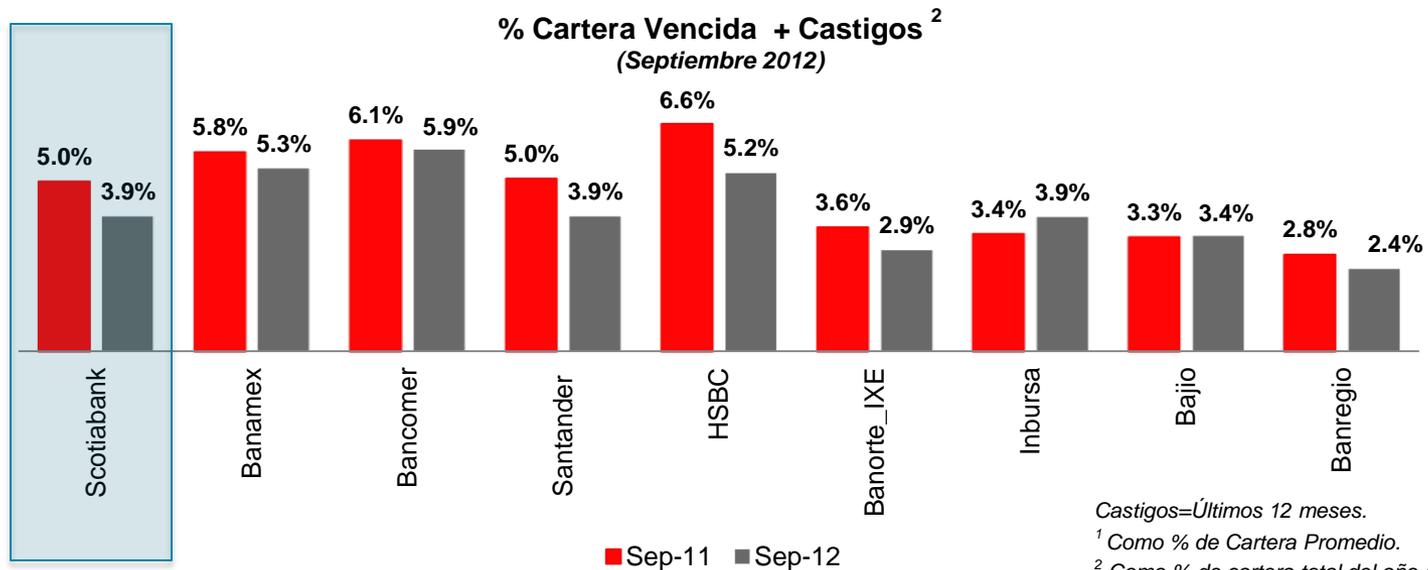
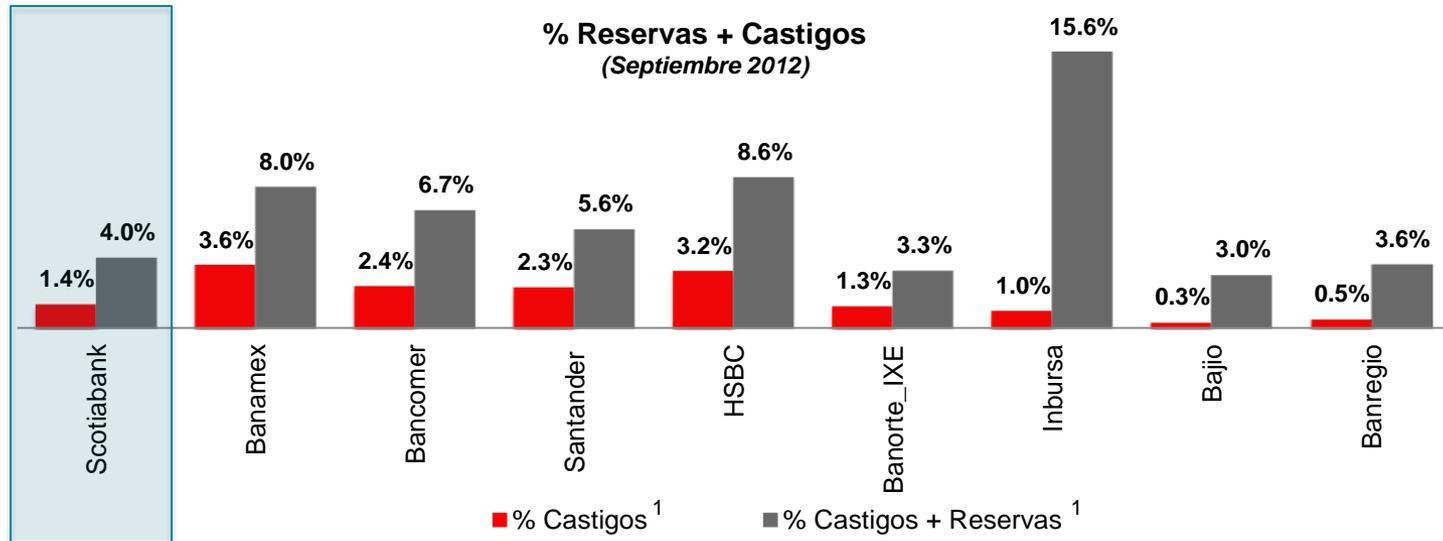
- Negocios específicos
- Enfoque en rentabilidad
- Enfoque en negocios complementarios

# Fuerte Control del Riesgo de Crédito

## A LA VANGUARDIA EN REQUERIMIENTOS INTERNACIONALES (BASILEA II)

- Uso de mejores prácticas en la gestión del riesgo de crédito derivadas de su compromiso en la implementación de modelos avanzados del acuerdo de Basilea.
- Primer Banco en ser aprobado por CNBV para estimar reservas en créditos comerciales con base en modelo interno de probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida.
- Uso de modelos de riesgo para determinar el precio en los productos.
- Incorporación de parámetros de riesgo internos para la administración de los portafolios y medición del ROEE

# Buena Calidad de Cartera



Castigos=Últimos 12 meses.

<sup>1</sup> Como % de Cartera Promedio.

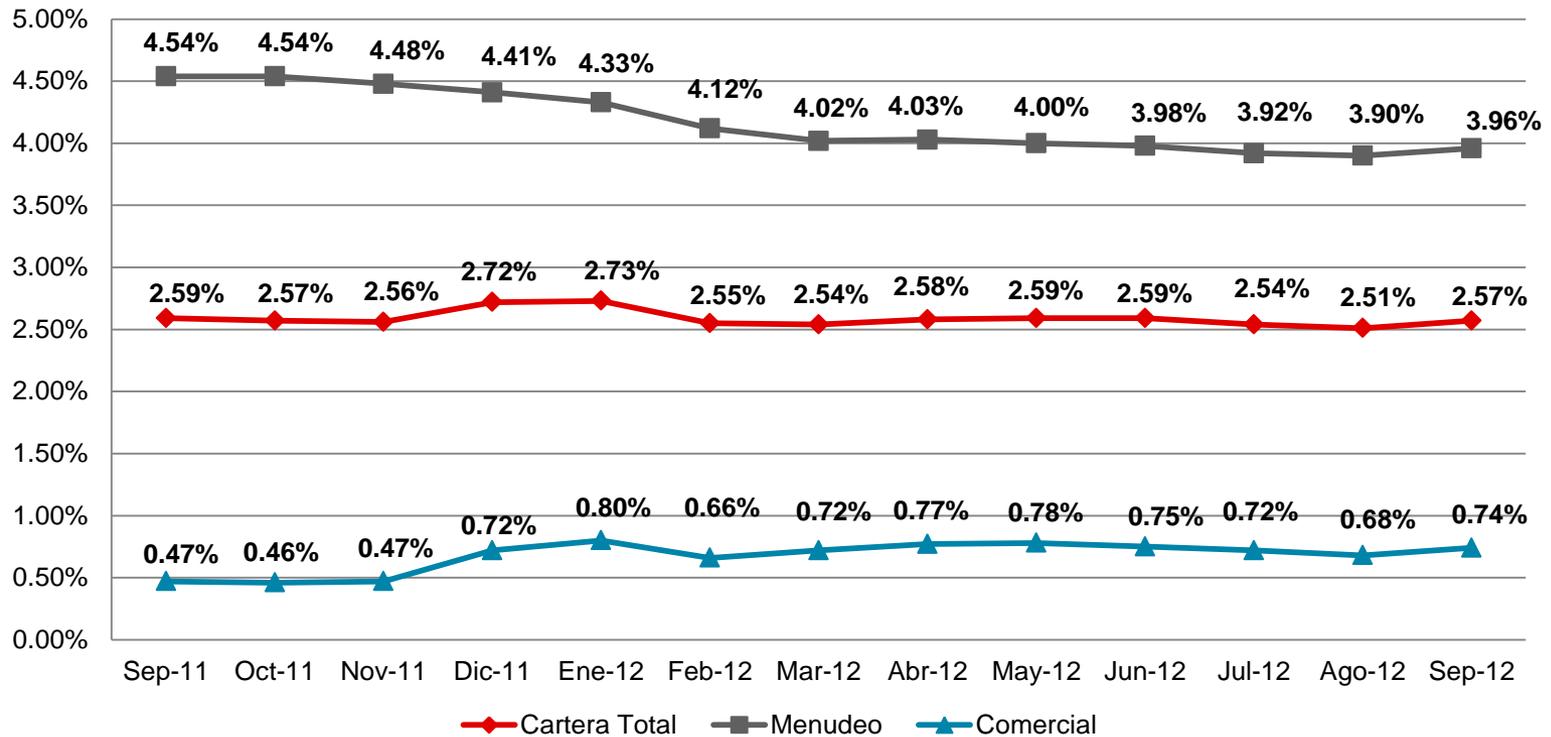
<sup>2</sup> Como % de cartera total del año correspondiente.

Fuente: Comité de Intercambio de información de la ABM.

# Índice de Cartera Vencida

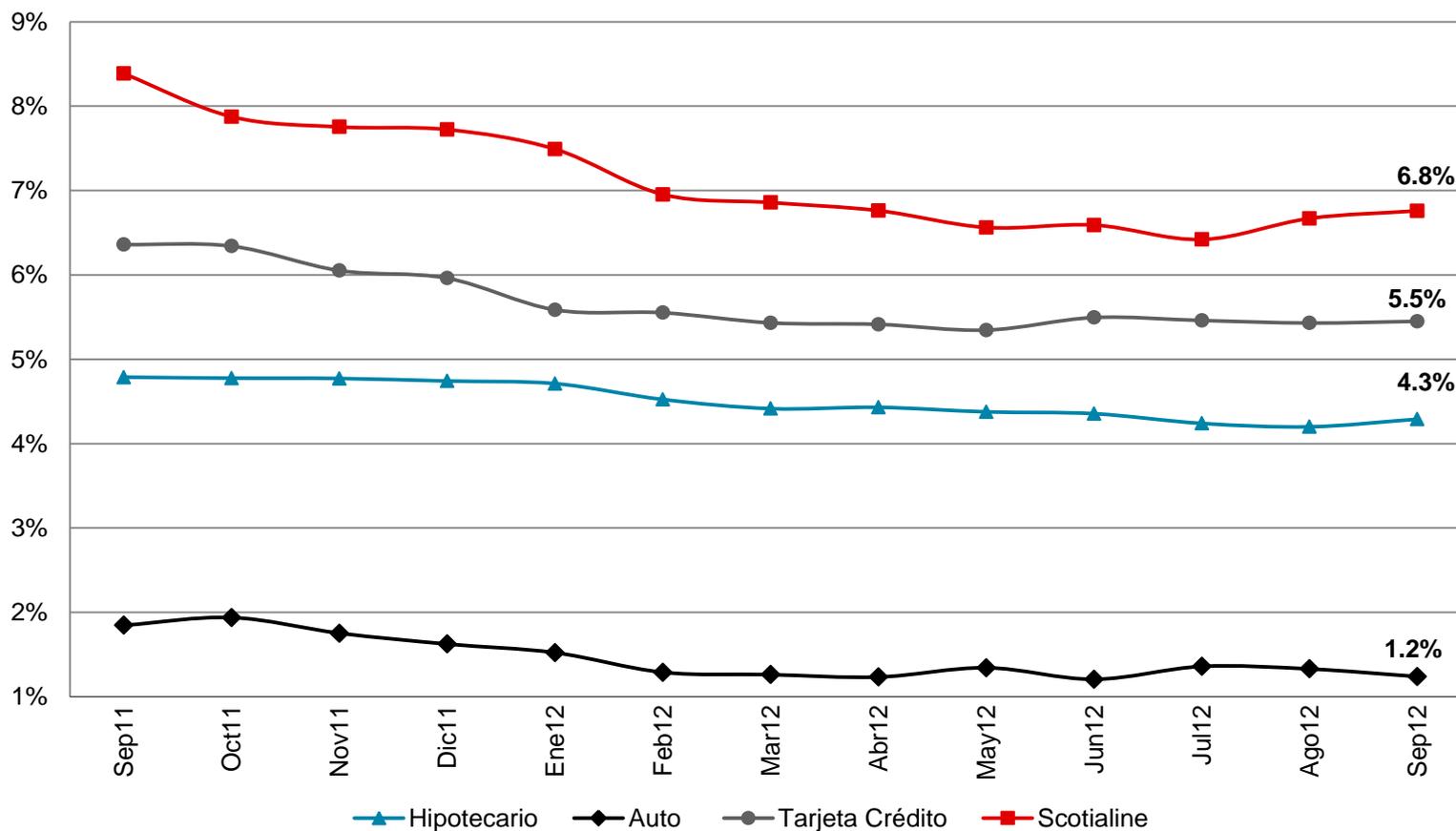
## CARTERA TOTAL, MENUDEO Y COMERCIAL

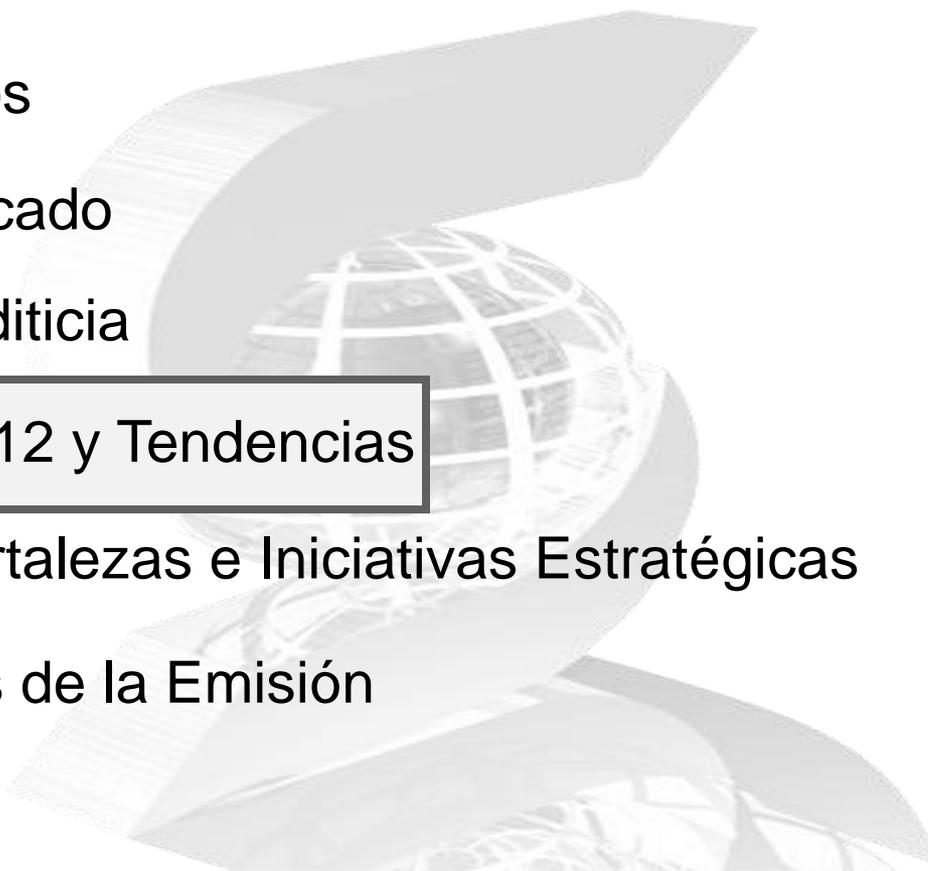
(Millones de pesos)  
MX GAAP



# Índice de Cartera Vencida

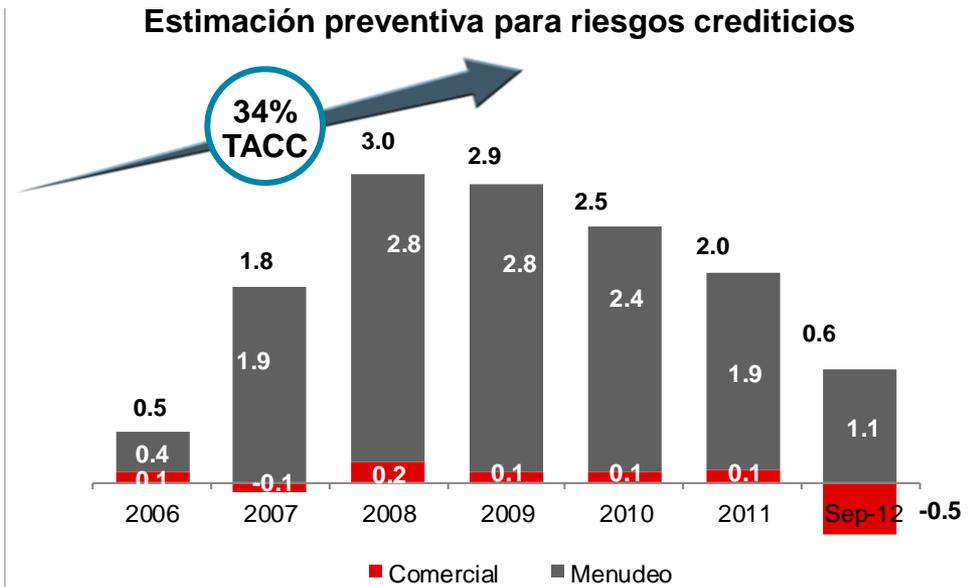
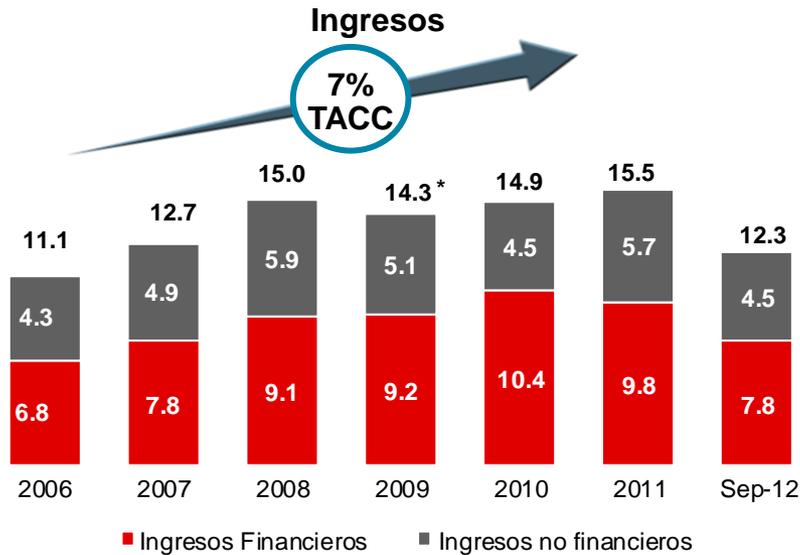
## POR TIPO DE PRODUCTO



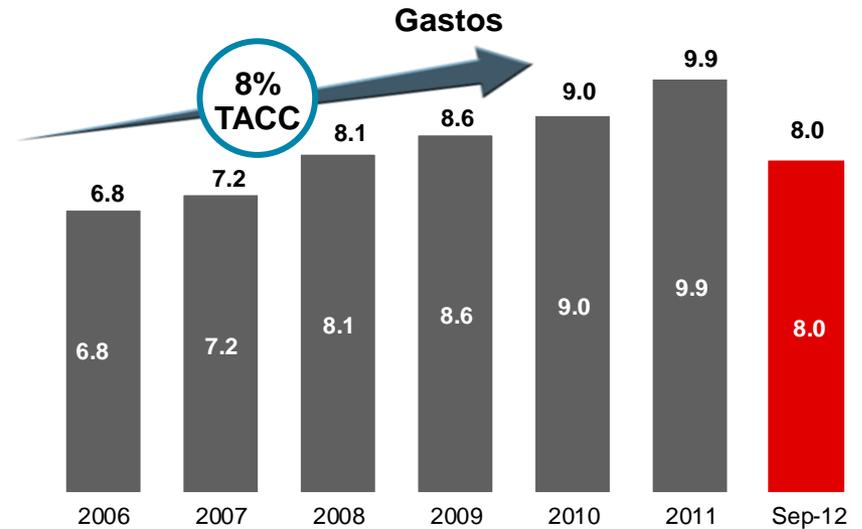
- Quiénes Somos
  - Visión del Mercado
  - Evolución Crediticia
  - Resultados 2012 y Tendencias
  - Principales Fortalezas e Iniciativas Estratégicas
  - Características de la Emisión
- 

# Sólidos Resultados

## INGRESOS, RESERVAS Y GASTOS



- Sólido incremento del 7% en los ingresos.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios ha mostrado una tendencia positiva.



Cifras al 31 de Diciembre expresadas en miles de millones de pesos TACC 2006 – 2011  
 Para efectos comparativos la PTU ha sido reclasificada de impuestos a gastos por los periodos 2006 – 2008

\* Sin incluir la venta de cartera de crédito en 2009, los ingresos ascendieron a 14.7.

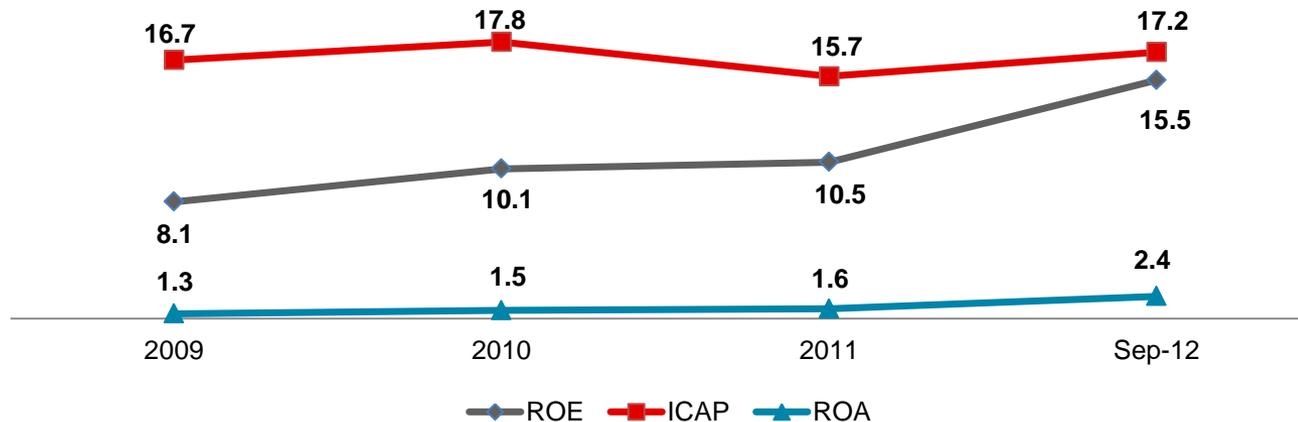
# Resultados Competencia – ROE, ROA, Utilidad Neta

	ROE*	ROA*	Utilidad Neta** (Millones de Pesos)
Bancomer	19.2%	1.8%	16,860
Santander	20.5%	2.5%	14,180
Banamex	9.8%	1.2%	9,558
Banorte_Ixe	16.5%	1.3%	7,280
<b>Scotiabank</b>	<b>15.5%</b>	<b>2.4%</b>	<b>3,291</b>
HSBC	9.6%	0.8%	2,931
Inbursa	5.9%	1.3%	2,271
Banregio	16.7%	1.3%	629
Bajío	8.2%	0.9%	623
<b>Total Muestra</b>	<b>14.4%</b>	<b>1.6%</b>	<b>57,623</b>

\* Promedio enero-septiembre 2012

\*\* Acumulado a septiembre 2012

Fuente: Comité de Información Financiera ABM

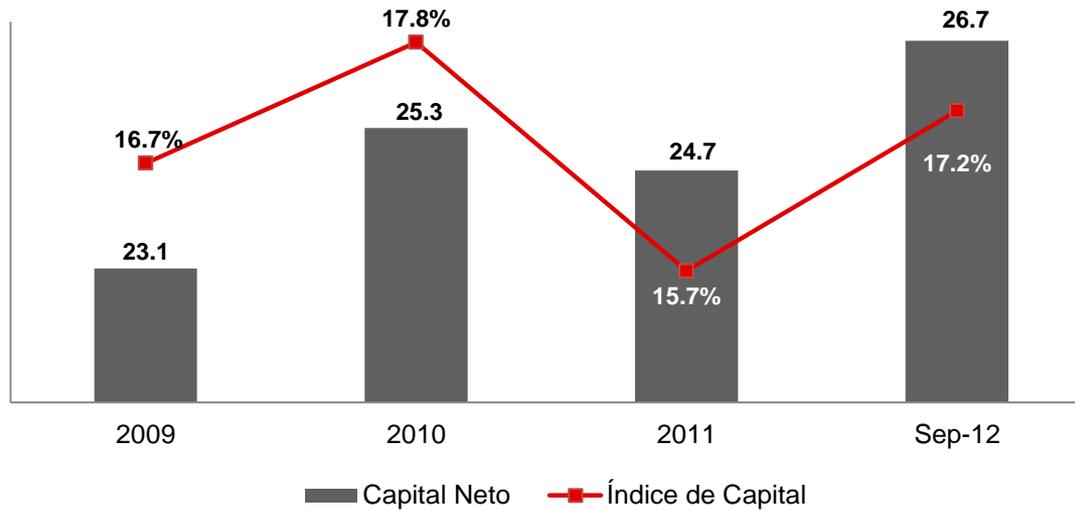


Cifras expresadas en porcentaje al 31 de diciembre de 2011

# Sólido Índice de Capital

	Índice de Capitalización*
Inbursa	19.5%
<b>Scotiabank</b>	<b>17.2%</b>
Banamex	16.2%
Bancomer	15.9%
Banorte_IXE	14.8%
Santander	14.5%
HSBC	14.4%
Banregio	14.0%
Bajío	12.7%
<b>Promedio Total</b>	<b>15.0%</b>

A septiembre de 2012.



(Cifras en miles de millones de pesos).

Fuente: Comité de Intercambio de información de la ABM.

# Basilea III – Implicaciones para Capital

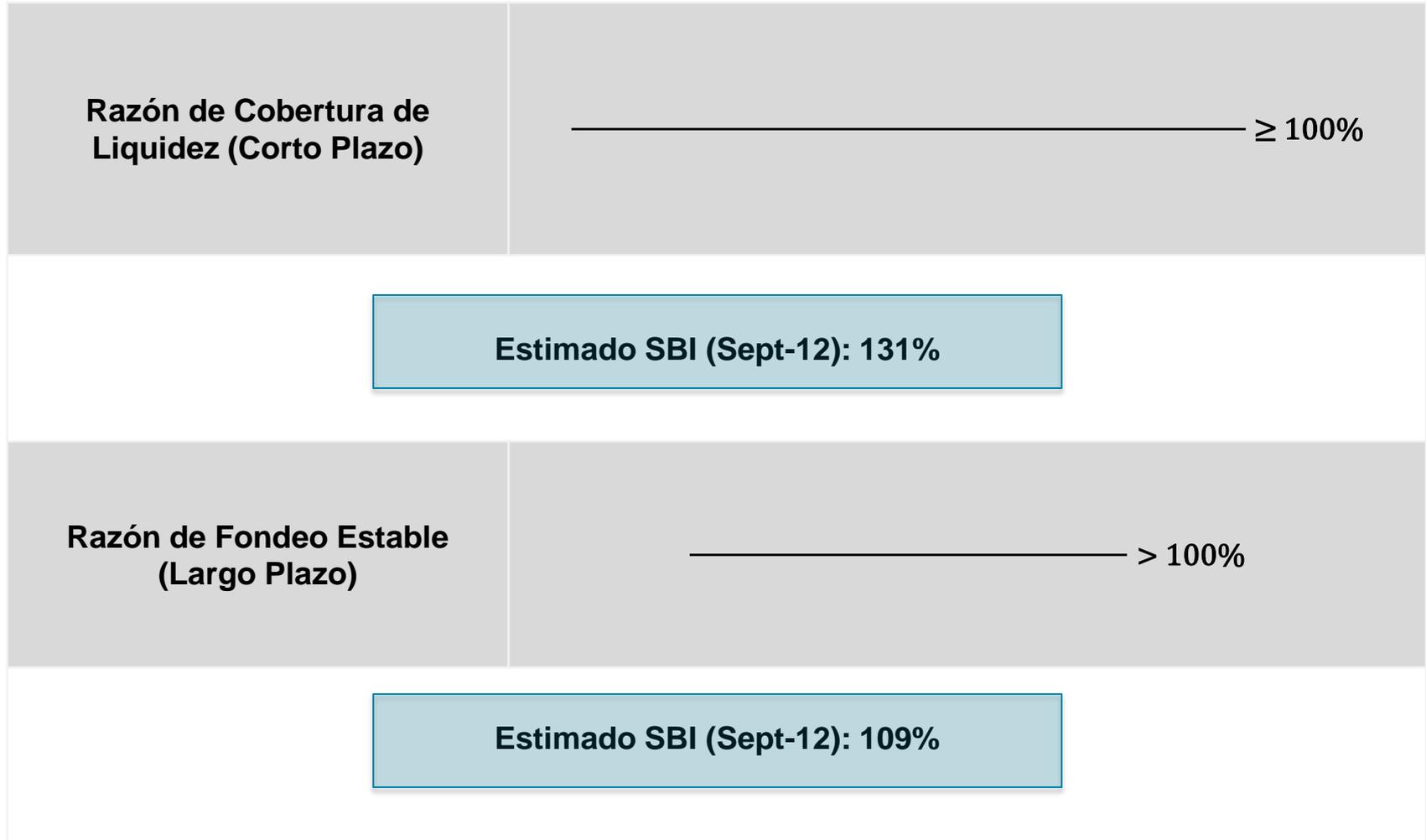
## RAZONES DE CAPITAL SEPTIEMBRE 2012

Razón I =	_____	Calculado = 16.9%
		Requerido $\geq$ 7.0%
Razón II =	_____	Calculado = 16.9%
		Requerido $\geq$ 8.5%
Razón III =	_____	Calculado = 17.2%
		Requerido $\geq$ 10.5%

**LAS TRES RAZONES CUMPLEN SATISFACTORIAMENTE CON EL CONTEXTO PROPUESTO POR LAS AUTORIDADES.**

# Fortalezas: Liquidez

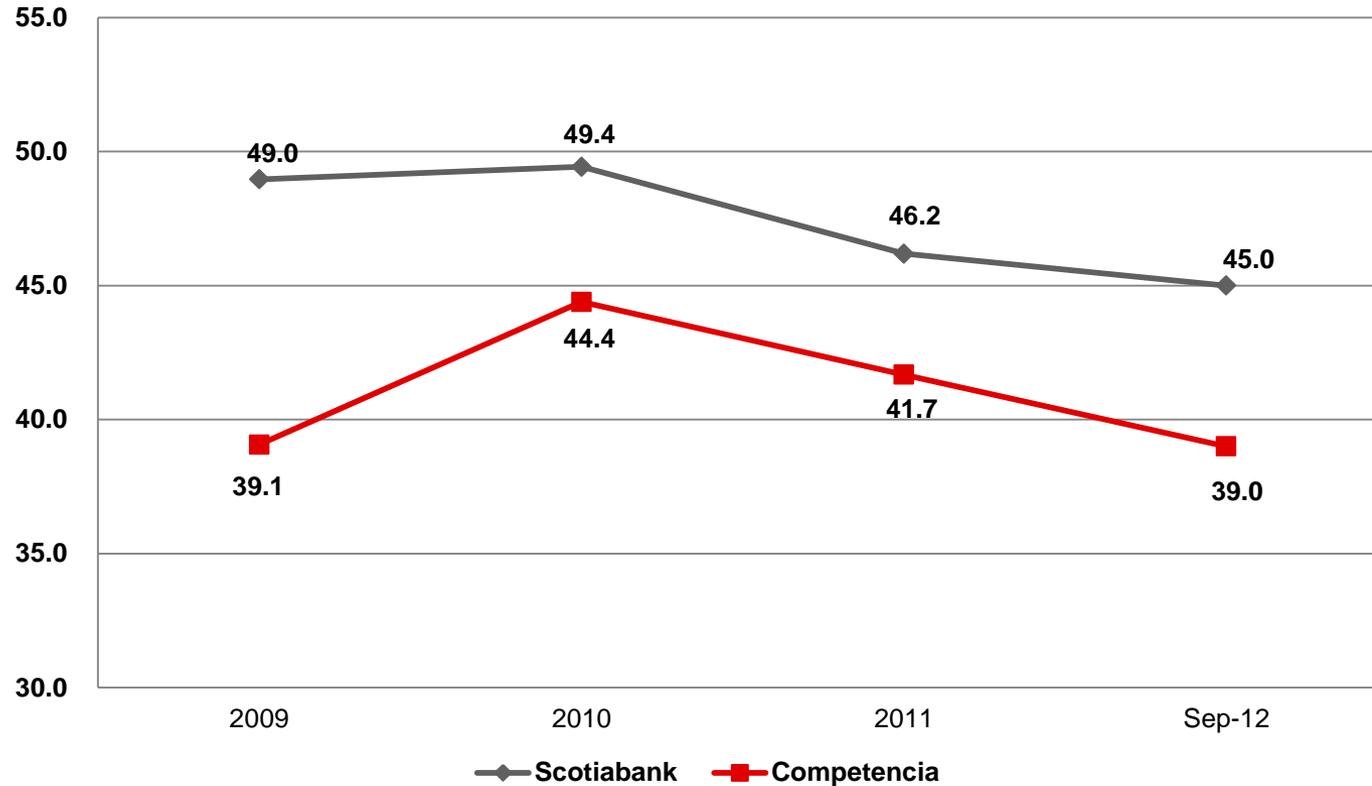
## A LA VANGUARDIA EN REQUERIMIENTOS INTERNACIONALES (BASILEA III)



- Quiénes Somos
- Visión del Mercado
- Evolución Crediticia
- Resultados 2012 y Tendencias
- Principales Fortalezas e Iniciativas Estratégicas
- Características de la Emisión

# Histórico – Índice de Satisfacción del Cliente

## SCOTIABANK VS COMPETENCIA



Fuente: Mercadotecnia Scotiabank

# Reconocimientos



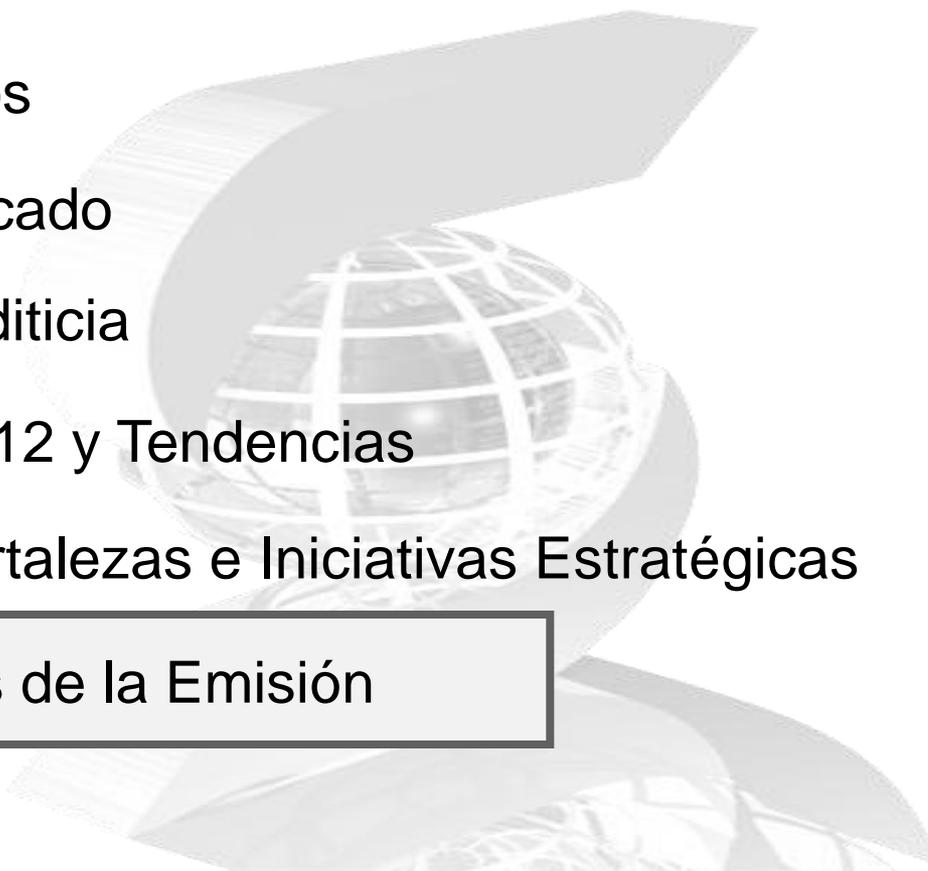
- **Great Place to Work México.** 7° lugar entre las empresas con +5,000 empleados. Obtuvo un reconocimiento especial por mantenerse durante 9 años consecutivos dentro del Top Ten, consolidándose como grupo financiero de mayor tradición en el ranking.
- **Great Place to Work América Latina.** Ocupa el 10° lugar entre las empresas multinacionales, siendo el primer grupo financiero.
- **Súper Empresas.** 4° lugar de entre los lugares donde todos quieren trabajar con más de 5,000 empleados de acuerdo a Grupo Expansión. Se mantuvo como el 1° lugar ente los grupos financieros.
- **Empresa Socialmente Responsable.** 5 años consecutivos ha cumplido con los estándares del Centro Mexicano para la Filantropía, obteniendo nuevamente el distintivo de ESR.
- **Modelo de Equidad de Género.** 6 años consecutivos, con el grado de aprobación A, aumentando su nivel de cumplimiento a 94%

# Iniciativas Clave de Crecimiento

## PUNTOS CLAVE

- 1 El cliente es primero
- 2 Crecimiento rentable
- 3 Mejora en el posicionamiento de la marca
- 4 Eficiencia operativa y control del gasto
- 5 Sólida administración del riesgo y cumplimiento
- 6 Liderazgo como ventaja competitiva

- **Construir relaciones de mayor valor con los clientes:**
  - Sólido modelo de negocios enfocado en los clientes.
  - Crecimiento de la base de clientes.
  - Mejoramiento del modelo actual de negocio.
  - Mayor rentabilidad.
  - Simplificación de los procesos en la originación de préstamos.
  - Continuar con nuestra posición en préstamos de auto e hipotecario.
  - Plan de Expansión.
  - Crecimiento en Tarjeta de Crédito.
- **Fortalecimiento de la eficiencia, control del gasto y administración del riesgo.**
- **Desarrollar nuestro capital humano con las habilidades requeridas.**

- Quiénes Somos
  - Visión del Mercado
  - Evolución Crediticia
  - Resultados 2012 y Tendencias
  - Principales Fortalezas e Iniciativas Estratégicas
  - Características de la Emisión
- 

# Características de la Emisión

Tipo de Valor	Certificados Bursátiles Bancarios.
Monto Autorizado del Programa	MXN\$15,000 millones
Monto Objetivo de la Emisión	Hasta MXN \$2,000 millones
Número de Emisión al Amparo del Programa	Tercera.
Destino de los Fondos	Los recursos netos serán destinados a mejorar el perfil de liquidez y fondeo del Balance.
Garantía	Quirografaria.
Clave de Pizarra:	SCOTIAB 12
Plazo de Vigencia de la Emisión:	1,092 días equivalente a 39 periodos de 28 días, aproximadamente 3 años
Tasa de referencia:	TIIE de 28 días.
Amortización:	Al vencimiento.
Calificaciones:	AAA(mex) por Fitch/mxAAA por S&P
Mecanismo de Colocación:	Construcción de libro.
Fecha de Construcción de Libro:	27 de noviembre de 2012
Fecha de Emisión y Liquidación:	29 de noviembre de 2012
Representante Común:	The Bank of New York Mellon
Intermediario Colocador:	Scotia Inverlat Casa de Bolsa

# Scotiabank en el Mercado de Deuda

- A través del Mercado de Valores, Scotiabank ha colocado emisiones quirografarias o bursatilizaciones por un monto total aproximado de MXP\$16,000 MM.

## Emisiones Vigentes

Fecha de Emisión	Emisión	Monto de Emisión (millones de pesos)	Plazo (años)	Tasa de Colocación (%)
<b>Quirografario</b>				
10-Nov-05	SCB0001_151110	400.0	10.0	9.89
08-Dic-05	SCB0002_181210	300.0	13.0	9.75
06-Dic-07	SCOTIAB_07	2,000.0	5.0	TIIE <sub>28</sub> - 0.09
14-Oct-10	SCOTIAB_10	3,142.0	5.0	TIIE <sub>28</sub> + 0.4
14-Oct-10	SCOTIAB_10-2	358.0	7.0	TIIE <sub>28</sub> + 0.49
	<b>Total</b>	<b>6,200.0</b>		
<b>Bursatilizaciones</b>				
14-Mar-08	SCOTICB_08	2,494.2	20.5	9.15
	<b>Total</b>	<b>2,494.2</b>		

Por Vencer

## Scotiabank

### **Michael Coate**

*DGA Finanzas e Inteligencia de Negocio*

mcoate@scotiabank.com.mx

Tel. 5123-1709

### **Oswaldo Ascencio**

*Director Ejecutivo Control de Gestión*

oascencio@scotiabank.com.mx

Tel. 5123-0736

### **Diego M. Pisinger Alter**

*DGA Tesorería Grupo VP y Tesorero Regional*

dpisinger@scotiab.com.mx

Tel. 5229-2937

### **Marcelo Rodríguez**

*Director Ejecutivo de Tesorería*

marcelo.rodriguez@scotiabank.com

Tel. 9179-5162

### **Carlos Hernández**

*Director Adjunto Tesorería*

chavila@scotiab.com.mx

Tel. 9179-5195

## Sales & Trading

### **Carlos Kretschmer**

*Managing Director Head of Capital Markets*

carlos.kretschmer@scotiabank.com

Tel. 5123-2823

### **Jorge González**

*Director Sales*

jorge.gonzalez@scotiabank.com

Tel. 9179-5101

### **José González**

*Associate Director Institutional Sales*

jose.funes@scotiabank.com

Tel. 9179-5102

### **Rocío Alonso**

*Associate Institutional Sales*

rocio.alonso@scotiabank.com

Tel. 9179-5103

## Debt Capital Markets

### **Vinicio Álvarez**

*Managing Director Debt Capital Markets*

vinicio.alvarez@scotiabank.com

Tel. 9179-5222

### **Alejandro Santillán**

*Director Debt Capital Markets*

alejandro.santillan@scotiabank.com

Tel. 5123-2877

### **Pilar Montañés**

*Associate Debt Capital Markets*

pilar.montanes@scotiabank.com

Tel. 9179-5264



# Emisión de Certificados Bursátiles Bancarios



Noviembre 2012