

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte del Banco de sus estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Bancaria.

Párrafo de énfasis

Sin que ello tenga efecto en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo siguiente:

Durante 2011 se efectuaron cambios a los criterios contables que se mencionan en la nota 3 a los estados financieros consolidados.

Otras cuestiones

Previamente y con fecha 15 de febrero de 2012, emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros consolidados del Banco y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en México. De acuerdo a lo dispuesto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, las NIA son de aplicación obligatoria en México para auditorías de estados financieros iniciados a partir del 1o. de enero de 2012, consecuentemente nuestro informe de auditoría sobre las cifras de los estados financieros consolidados del Banco de 2012 y 2011 se emite con base en NIA.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

C.P.C. Jorge Orendain Villacampa

22 de febrero de 2013.

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Millones de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.3% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Los estados financieros consolidados del Banco incluyen los de las subsidiarias por las que ejerce control: Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Servicios Complementarios y Resguardo, S. A. de C. V. (SECORESA) que presta servicios de mantenimiento y vigilancia, Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el MexDer Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) y dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 101776 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro y de opción por cuenta propia y de terceros, respectivamente.

Operaciones sobresalientes 2012-

(a) *Emisión de certificados bursátiles-*

El 29 de noviembre de 2012, el Banco realizó la colocación de una emisión de certificados bursátiles bancarios entre el público inversionista por un importe de \$2,000, con vencimiento en noviembre de 2015 a una tasa de interés variable, la colocación es parte de un programa de certificados revolventes por \$15,000 (ver nota 14).

(b) *Adquisición de derechos de cobro-*

El 30 de noviembre de 2012, el Banco adquirió a través de un pagaré, los derechos de cobro sobre un fideicomiso respaldado por activos de arrendamiento operativo, hasta por la cantidad de \$1,000, que podría ser dispuesto en uno o múltiples exhibiciones, siendo el monto mínimo de disposición de \$50. El pagaré vence en noviembre de 2018 y genera intereses de forma mensual a tasa TIIE de 28 días, más 160 puntos base sobre el saldo principal insoluto (ver nota 10a).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Incremento en adquisición de derechos de cobro-

Durante el ejercicio de 2012, el Banco adquirió nuevos derechos de cobro sobre dos fideicomisos respaldados por cartera automotriz por \$2,932 y \$1,500 con vencimientos en junio 2017 y febrero 2016, respectivamente. Las adquisiciones realizadas formaron parte de las mismas condiciones descritas en el contrato original (ver nota 10a).

Durante el ejercicio de 2012, el Banco adquirió nuevos derechos de cobro sobre un fideicomiso respaldado por activos crediticios por \$850 con vencimiento en junio de 2015. La adquisición realizada formó parte de la misma condición descrita en el contrato original (ver nota 10a).

(d) Préstamo Crédito Familiar-

El 30 de noviembre de 2012, el Banco otorgó una línea de crédito a su parte relacionada Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, por la cantidad de \$3,470. La línea de crédito vence el 5 de noviembre de 2015, y genera intereses de forma mensual a tasas de interés fijas del 6.34% al 7.10% anual sobre el saldo principal insoluto.

(e) Préstamo Scotiabank Chile-

El 4 de diciembre de 2012 el Banco otorgó un crédito simple a su parte relacionada Scotiabank Chile por 200 millones de dólares (4,181,767 Unidades de Fomento (UF)) con vencimiento al 31 de marzo de 2016 y genera intereses de forma semestral a la tasa de interés fija del 3.46% anual calculada sobre el saldo principal insoluto de UF.

Operaciones sobresalientes 2011-

(f) Adquisición de derechos de cobro-

El día 19 de diciembre de 2011, el Banco adquirió a través de un pagaré, los derechos de cobro sobre un fideicomiso respaldado por activos crediticios, por la cantidad de \$1,500. El pagaré vence en junio de 2015 y genera intereses de forma mensual a tasa TIIE de 28 días, más 100 puntos base sobre el saldo principal insoluto (ver nota 10a).

El día 28 de enero de 2011, el Banco adquirió a través de un pagaré, los derechos de cobro sobre un fideicomiso respaldado por cartera automotriz, por la cantidad de \$1,500. El pagaré vence en febrero de 2016 y genera intereses de forma mensual a tasa TIIE de 28 días, más 175 puntos base sobre el saldo principal insoluto (ver nota 10a).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(g) Incremento en adquisición de derechos de cobro-

Durante el ejercicio de 2011, el Banco adquirió nuevos derechos de cobro sobre cartera automotriz por \$2,828, a través de un fideicomiso que el Banco reestructuró en junio de 2010 y que tiene pactado finalizar en junio de 2017. Las adquisiciones realizadas formaron parte de las mismas condiciones descritas en el contrato reestructurado (ver nota 10a).

(2) Resumen de las principales políticas contables-

(a) Autorización, bases de presentación y revelación-

El 22 de febrero de 2013, Troy Wright (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen los de las subsidiarias por las que ejerce control: la Inmobiliaria, SECORESA, Scotia Servicios, Scotia Derivados, Fideicomisos MexDer. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del Banco se han eliminado en la preparación de los estados consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2012 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados, con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, 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 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.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto valor de la UDI)

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007.

El ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 es considerado como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen efectos de la inflación en la información financiera del Banco. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2012	\$ 4.874624	3.91%	12.31%
2011	4.691316	3.65%	12.12%
2010	4.526308	4.29%	15.09%

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas. Adicionalmente incluye préstamos bancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call Money”) reconociéndose como disponibilidades restringidas y depósitos en Banco de México (Banco Central); los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, son reconocidos como disponibilidades restringidas y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal.

Los documentos de cobro inmediato en firme, que no sean cobrados de acuerdo a los siguientes plazos serán considerados como otras cuentas por cobrar:

- Operaciones con entidades del país; 2 días hábiles después de haberse efectuado la operación.
- Operaciones con entidades del extranjero; 5 días hábiles después de haber efectuado la operación.

Cuando los documentos detallados anteriormente no sean cobrados en los plazos mencionados, el importe de éstos se traspasará a la partida que les dio origen según corresponda, Deudores diversos, o Cartera de Crédito, y deberá atenderse a lo dispuesto en los criterios A-2 “Aplicación de normas particulares” y B-6 “Cartera de crédito”, respectivamente.

Por las operaciones traspasadas a deudores diversos y que se mantengan como pendientes de cobro a los quince días naturales siguientes a la fecha de realizado el traspaso se clasifican como adeudos vencidos y se constituye simultáneamente su estimación por el importe total de las mismas.

Los documentos recibidos salvo buen cobro se registran en cuentas de orden en el rubro de “Otras cuentas de registro”.

Los sobregiros en cuentas de cheques; reportados en el estado de cuenta emitido por la institución de crédito correspondiente, se presentaran en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24 y 48 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(d) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen el Banco y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de “Cuentas de margen”. Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas pagadas”, respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de “Cuentas de margen”, afectando como contrapartida una cuenta específica que puede ser de naturaleza deudora o acreedora, según corresponda y que reflejará los efectos de la valuación de los derivados previos a su liquidación.

(e) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales, papel bancario y otros valores de deuda cotizados en mercados reconocidos, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la administración sobre su tenencia.

Títulos para negociar-

Son aquellos que se tienen para obtener ganancias a corto plazo derivadas de las diferencias en precios que resulten de su operación en el mercado. Los títulos se reconocen a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición, y se valúan posteriormente a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente. Cuando los títulos son enajenados, el diferencial entre el precio de compra y el de venta determina el resultado por compraventa, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los intereses devengados de los títulos de deuda y la utilidad o pérdida en cambios proveniente de inversiones en valores denominados en moneda extranjera, se reconocen conforme al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos. Los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Títulos disponibles para la venta-

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Se valúan de igual manera que los títulos para negociar, reconociendo su efecto de valuación en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, neto de impuestos diferidos, mismo que se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de “Resultados por intermediación”. Los intereses devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo en el rubro de “Ingresos o gastos por intereses”.

Títulos conservados al vencimiento-

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados dentro del rubro “Ingresos por intereses”. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Deterioro en valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Para los títulos disponibles para la venta se cancela la valuación reconocida en el capital contable.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contrapartida deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

Transferencia entre categorías-

Sólo se podrán efectuar transferencias de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de transferencia se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria.

(f) *Operaciones de reporto-*

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Banco actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por cobrar como la cuenta por pagar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

A lo largo de la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro “Colaterales recibidos por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y Administración de Bienes”. Los activos financieros otorgados como colateral, actuando el Banco como reportada se reclasifican en el balance general consolidado dentro del rubro de “Inversiones en valores”, presentándolos como restringidos.

En caso de que el Banco, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco actuando como reportadora se convierte a su vez en reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

Asimismo, tratándose de operaciones donde el Banco actuando como reportadora, venda, o bien entregue a su vez en garantía el colateral recibido, reconoce dicho colateral en cuentas de orden dentro del rubro de “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y Administración de Bienes”.

(g) Instrumentos financieros derivados-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura; dichos instrumentos sin consideración de su intencionalidad se reconocen a valor razonable.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se presenta en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación”, respectivamente.

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado por intermediación. Dicho efecto por valuación se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Derivados”. La ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de que el instrumento de cobertura de flujo de efectivo expire, sea ejercido, terminado o la cobertura no cumpla con los requisitos para ser considerada como tal, se revoca la designación de cobertura a la vez que, la valuación del instrumento de cobertura de flujo de efectivo que se encuentra dentro de capital contable permanece en dicho rubro y se reconoce cuando la transacción pronosticada ocurre en los resultados del ejercicio dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación atribuible al riesgo cubierto.

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el instrumento de cobertura de valor razonable se reconoce en el balance general consolidado en el rubro de “Derivados” y en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Resultado por intermediación”, dado que corresponden a coberturas de tasa de interés de cartera de crédito e inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta, respectivamente. El resultado por valuación de la partida atribuible a riesgo cubierto, se reconoce en el balance general consolidado en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” y se reconoce en los resultados del ejercicio, tratándose de cartera de crédito, en el rubro de “Ingresos por intereses”, mientras que por las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta se reconocen dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

(h) *Compensación de cuentas liquidadoras-*

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, incluyendo los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, provengan de la misma naturaleza de operación y se liquiden en la misma fecha de vencimiento. Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” o “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

(i) *Cartera de crédito-*

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
- b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
- c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda y presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
- d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 ó más días naturales de vencidos, y
- e) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato, al momento de presentarse dicho evento.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden; asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros devengados. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de “Ingresos por Intereses”. El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago sostenido.

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) cubierto la totalidad de los intereses devengados, y
- ii) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas anteriormente serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven, y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos vencidos, y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

No se considerarán como reestructuras, a aquéllas que a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- i) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito.

(j) *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 préstamos incluidos en su cartera de créditos, 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:

Cartera comercial – Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito (las “Disposiciones”), establecidas por la Comisión Bancaria. Para estos efectos se exceptúa a la cartera garantizada a cargo del Gobierno Federal, del Banco Central y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), de acuerdo con las reglas para la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de banca múltiple, de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, se utilizan modelos internos de calificación crediticia autorizados por la Comisión Bancaria, los cuales son considerados para la evaluación de los siguientes factores de riesgo: (i) riesgo país, (ii) comportamiento financiero, (iii) coberturas financieras, (iv) administración del deudor, (v) fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), (vi) administración de la cuenta, (vii) estado de la industria y (viii) experiencia de pago. De esta cartera, el segmento correspondiente a deudores con crédito total que no excede los 2 millones de UDIS, es calificado de forma no individual, mediante la aplicación de la “Metodología Paramétrica” descrita en el Anexo 17 de las Disposiciones.

Con fecha 5 de octubre de 2011, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una Resolución por la que se modificó la metodología para la constitución de reservas preventivas para la cartera de crédito comercial otorgada a entidades federativas y sus municipios, cambiando de un modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada (ver nota 3 III).

Las estimaciones realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A1	0 – 0.50 %
A2	0.51 – 0.99 %
B1	1 – 4.99 %
B2	5 – 9.99 %
B3	10 – 19.99 %
C1	20 – 39.99 %
C2	40 – 59.99 %
D	60 – 89.99 %
E	90 – 100 %

Cartera hipotecaria– Las estimaciones para la cartera hipotecaria hasta el 28 de febrero de 2011, fueron evaluadas por el deterioro crediticio de manera colectiva calculando sus provisiones con base en los porcentajes establecidos en las Disposiciones.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Con fecha 25 de octubre de 2010, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una Resolución que modificó a partir del 1o. de marzo de 2011 el cálculo de la reserva para créditos a la vivienda, utilizando los saldos correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento (ver nota 3 II).

Para la determinación de la severidad de la pérdida es utilizado el componente de tasa de recuperación del crédito, la cual se ve afectada si el crédito cuenta con un fideicomiso de garantía o convenio judicial clasificando por regiones a las entidades federativas a las que pertenezcan dichos tribunales.

Las estimaciones realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A	0 – 0.99 %
B	1 – 19.99 %
C	20 – 59.99 %
D	60 – 89.99 %
E	90 – 100 %

Cartera de consumo – Las estimaciones para la cartera de consumo no revolventes y otros créditos revolventes hasta el 28 de febrero de 2011, fueron evaluadas por el deterioro crediticio de manera colectiva calculando sus provisiones con base en los porcentajes establecidos en las Disposiciones. Con fecha 25 de octubre de 2010, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una Resolución que modificó a partir del 1o. de marzo de 2011 el cálculo de la reserva para dichos créditos y otros créditos revolventes (ver nota 3 II).

La cartera de consumo es separada en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La metodología seguida para ambos grupos es la descrita en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones, respectivamente. 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.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las estimaciones de cartera de consumo no revolvente realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A	0 – 0.99 %
B	1 – 19.99 %
C	20 – 59.99 %
D	60 – 89.99 %
E	90 – 100 %

Las estimaciones de cartera de consumo revolvente realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A	0 – 0.99 %
B1	1 – 2.5 %
B2	2.51 – 19.99 %
C	20 – 59.99 %
D	60 – 89.99 %
E	90 – 100 %

Las estimaciones realizadas, se clasifican conforme a lo siguiente:

Reservas generales – Son consideradas reservas generales de acuerdo con las disposiciones, las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia comercial con grados de riesgos A-1 y A-2. Las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia de consumo que no incluya operaciones de tarjeta de crédito y para la cartera crediticia hipotecaria, cuyo grado de riesgo sea A, y tratándose de las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia de consumo que se refiera las operaciones de tarjeta de crédito, cuyo grado de riesgo sea A y B-1.

Reservas específicas – Son consideradas como reservas específicas las estimaciones preventivas constituidas para la cartera comercial con grado de riesgo de B-1 en adelante, las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia de consumo que no incluya operaciones de tarjeta de crédito, para la cartera crediticia hipotecaria de vivienda con grado de riesgo de B en adelante, y las reservas preventivas constituidas para la cartera de tarjeta de crédito con grado de riesgo de B-2 en adelante.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera emproblemada – El Banco para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, considera emproblemados aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo C, D y E, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado, o son a cargo de personas a las cuales se les ha clasificado como clientela indeseable.

Reservas adicionales identificadas – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otras partidas cuya realización la administración estima podrían resultar en una pérdida para el Banco, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(k) *Derechos de cobro-*

Los derechos de cobro provenientes de la adquisición de instrumentos financieros no emitidos en serie o en masa se reconocen mediante el método de interés, en el cual se registra mensualmente un rendimiento que se obtiene de multiplicar la tasa de interés pactada con la contraparte por el saldo insoluto.

Semestralmente se evalúa que los flujos sean altamente efectivos, en caso de no ser así se deja de utilizar el método de interés y se empieza a reconocer dichos derechos bajo el método de recuperación de costo, conforme a lo establecido en el criterio B-11 “Derechos de cobro” emitido por la Comisión Bancaria.

El Banco estima mensualmente con base en el comportamiento de los flujos de efectivo esperados, si se requiere la creación de una estimación preventiva sobre los derechos de cobro.

Los derechos de cobro se presentan en el balance general consolidado dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y los intereses generados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(l) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-

El Banco ha adoptado con base al párrafo 3 del criterio A-4 “Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad” emitido por la Comisión Bancaria, la IFRIC 13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. Una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se contrae la obligación de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se extingue dicha obligación.

(m) Otras cuentas por cobrar-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración del Banco para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras, se registra como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

(n) Operaciones de bursatilización-

Los beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización se reconocen en el rubro “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” y se valúan a su valor razonable, los ajustes de la valuación se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. Las recuperaciones posteriores relacionadas con los beneficios por recibir, se aplican directamente contra el saldo de dichos beneficios.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(o) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago -

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial deberán registrarse en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

Los bienes adjudicados se registran al costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”; en caso contrario, el valor de este último se ajusta al valor neto del activo. El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

Los bienes adjudicados prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados dentro de los rubros “Otros ingresos (egresos) de la operación” la utilidad o pérdida generada.

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación contra resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. El Banco constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”, las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en la metodología de la calificación de la cartera crediticia, conforme se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores
Más de: 6	0%	10%
12	10%	20%
18	10%	45%
24	15%	60%
30	25%	100%
36	30%	100%
42	35%	100%
48	40%	100%
54	50%	100%
60	100%	100%

(p) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición; aquellos activos adquiridos hasta el 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la unidad de inversión (UDI) a esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera. Las propiedades adquiridas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco de los activos correspondientes. El monto a depreciar de los inmuebles se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. El Banco evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichos inmuebles.

El Banco evalúa periódicamente los valores netos de los inmuebles, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos son excesivos, el Banco reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su monto recuperable.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(q) Inversiones permanentes-

Las inversiones en compañías asociadas se valúan por el método de participación. Se considera que una empresa es asociada cuando se ejerce influencia significativa, la cual se presume si se tiene 10% del poder de voto potencial en caso de que el emisor cotice en la bolsa ó, 25% si no cotiza en bolsa.

Las inversiones permanentes en donde no se tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen inicialmente y se mantienen valuadas a su costo de adquisición. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”, excepto si provienen de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

(r) Otros activos-

En este rubro se incluyen los costos y gastos relacionados con el otorgamiento inicial de los créditos, los cuales se reconocen como un cargo diferido y se amortizan contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses”, durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes que son amortizadas en un periodo de 12 meses.

Asimismo, se incluyen en este rubro los activos intangibles que corresponden a software desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco.

Ante la presencia de algún indicio de deterioro del valor de un activo, se determina la posible pérdida por deterioro, y en caso de que el valor de recuperación sea menor al valor neto en libros se reduce el valor del activo y se reconoce la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Asimismo se reconoce el activo neto proyectado del plan de beneficio definido, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados” (ver nota 16).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

(s) ***Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

El ISR, el IETU y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Para determinar si debe ser registrado el ISR diferido o el IETU diferido, se identifica la base sobre la cual se amortizarán en el futuro las diferencias que en su caso están generando impuesto diferido y se evalúa el nivel de probabilidad de pago o recuperación de cada uno de los impuestos.

La PTU causada y diferida se incorpora dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”, en el estado consolidado de resultados.

(t) ***Captación-***

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero, así como la colocación de certificados bursátiles y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

(u) ***Provisiones-***

El Banco reconoce con base en estimaciones de la administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados.

(v) ***Préstamos interbancarios y de otros organismos-***

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(w) Beneficios a los empleados-

El Banco tiene un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocen directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” (ver nota 16).

En adición se tiene establecido un plan de beneficio definido que cubre las pensiones por jubilación, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de dispensa y el seguro de vida de jubilados.

Para todos los planes se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos, excepto para las indemnizaciones.

El costo neto del período derivado de los planes de beneficio definido, así como de las indemnizaciones y la terminación de la relación laboral por causa distinta a reestructuración se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos determinados por actuarios independientes de acuerdo con los procedimientos y principios actuariales generalmente aceptados, y con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. La metodología para el cálculo de las obligaciones corresponde al crédito unitario proyectado, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales que reflejen el valor presente, incremento salarial y las probabilidades de pago de los beneficios.

Por las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados, a la fecha de la adopción de la NIF D-3, se amortizan en un máximo de cinco años o dentro de la vida laboral promedio remanente, la que resulte menor. Los servicios pasados generados en fecha posterior a la entrada en vigor de la NIF D-3 se amortizan dentro de la vida laboral remanente promedio. Las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados de beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

El saldo al principio de cada periodo de las ganancias o pérdidas actuariales que excedan al 10% del monto mayor entre la obligación de beneficios definidos y los activos del plan, deben amortizarse tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados que se espera reciban los beneficios del plan. En el caso de las ganancias o pérdidas actuariales de los beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

La determinación de la PTU diferida se realiza conforme al método de activos y pasivos, como se explica en la nota 2(s).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(x) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta el momento en que efectivamente se cobran.

Los cobros anticipados por concepto de intereses y comisiones así como la anualidad de tarjeta de crédito se registran dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados”, y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas cobradas” respectivamente, conforme se devenguen.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”, y se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, los cuales se lleva el control en cuentas de orden. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

(y) Transacciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se reconocen inicialmente al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración y liquidación, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión Bancaria, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan. Los activos y pasivos no monetarios, y el capital contable se convierten al tipo de cambio histórico.

(z) Fideicomisos UDIS-

Para efectos del proceso de terminación anticipada de los programas hipotecarios, se siguieron las disposiciones establecidas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de julio de 2010.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(aa) Aportaciones al IPAB-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que es un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS.

Las aportaciones al IPAB se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

(ab) Contingencias-

Los activos y pasivos contingentes no son sujetos de reconocimiento hasta en tanto no existan los elementos razonables para su cuantificación, no obstante de no existir dichos elementos, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados.

Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

(ac) Arrendamientos capitalizables-

Las operaciones de arrendamiento capitalizable se registran como un activo y una cuenta por pagar por el equivalente al valor menor entre el valor presente de los pagos mínimos y el valor de mercado del activo arrendado. La diferencia entre el valor nominal de los pagos mínimos y la cuenta por pagar mencionada anteriormente, se registra durante el periodo de arrendamiento en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. El activo se deprecia de la misma manera que los otros activos que se tienen en propiedad cuando se tiene la certeza de que al término del contrato se transferirá la propiedad del activo arrendado, caso contrario se deprecia durante la duración del contrato.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(3) Cambios contables 2012-

I. Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria-

El 5 de Julio de 2012, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, en la cual se modificaron los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito y cuya entrada en vigor fue el día siguiente de su publicación, a continuación se presentan las principales modificaciones, a los criterios contables:

(a) Criterio B-10 “Fideicomisos”-

- Se integra la definición de Patrimonio fideicomitado.
- Normas de reconocimiento y valuación.- Para el patrimonio fideicomitado de aquellos fideicomisos que obtengan y mantengan la inscripción de sus valores en el Registro Nacional de Valores deberá valuarse con base en las normas contables que para tales efectos establezca la Comisión Bancaria mediante disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.
- Se especifica que las entidades deberán llevar un control especial por cada contrato de fideicomiso, los saldos de las contabilidades especiales de cada contrato de fideicomiso deberán coincidir con los saldos de las cuentas de orden en que la entidad reconozca el patrimonio fideicomitado.
- Se especifica que se podrán volver a acumular, los ingresos por manejo de fideicomisos, cuando el adeudo pendiente de pago sea liquidado en su totalidad.

(b) Criterio C-5 “Consolidación de Entidades de Propósito Específico (EPE)”-

De acuerdo a las nuevas disposiciones, la metodología para la consolidación de la EPE, requiere que la entidad que consolida se apegue a lo establecido en la NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”, por lo que los estados financieros de la EPE a consolidar deberán prepararse con base en los mismos criterios de contabilidad de la entidad que consolida.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Criterio B-6 “Cartera de crédito”-

El 5 de octubre de 2011, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, en la cual se modificó el criterio contable B-6 “Cartera de crédito”, cuya entrada en vigor fue a partir el 1 de marzo de 2012.

Entre otros cambios, se establecen los que se mencionan a continuación:

- Comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito: Se establece el diferimiento de estas comisiones por renovaciones de créditos, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.
- Restructuraciones y renovaciones: Se establecen nuevas condiciones para considerar como vigentes los créditos que sean reestructurados o renovados y se requieren revelaciones adicionales.

Mejoras a las NIF 2012-

En diciembre de 2011 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2012”, que contenía modificaciones puntuales a algunas NIF, vigentes a partir del 1 de enero de 2012 y que no tuvieron ningún efecto importante en el Banco, se mencionan a continuación.

- **NIF A-7 “Presentación y revelación”**
- **Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de largo duración y su disposición”**

Cambios contables 2011-

II. Cambio en metodología de calificación de cartera crediticia de consumo y cartera hipotecaria de vivienda-

El 25 de octubre de 2010, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de estimación de reservas crediticias, la cual entró en vigor el día 1 de marzo de 2011, con el objetivo de cambiar el actual modelo de constitución de reservas provisionales basado en el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, respecto a las carteras crediticias de consumo e hipotecaria de vivienda como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- a. **Calificación de cartera crediticia de consumo-** Se establece que la cartera de consumo se debe separar en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia por operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. En el caso del segundo grupo, la metodología seguida para su cálculo, es conforme al cambio establecido en la resolución con fecha del 22 de agosto de 2009, siendo el único cambio la incorporación de cartera crediticia de otros créditos revolventes.

Para el caso de la cartera crediticia de consumo no revolvente, la reserva preventiva se calculará utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes, independientemente de que su esquema de pago sea semanal, quincenal o mensual. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) días de atraso, iv) plazo total, v) plazo remanente, vi) importe original del crédito, vii) valor original del bien, viii) saldo del crédito y ix) tipo de crédito. 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.

Como consecuencia de la adopción de este modelo de calificación, el Banco reconoció un efecto desfavorable en los resultados del ejercicio de \$316.

- b. **Calificación de cartera hipotecaria de vivienda-** La reserva se constituye utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente. 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.

Para la determinación de la severidad de la pérdida se utiliza el componente de tasa de recuperación del crédito la cual se ve afectada si el crédito cuenta con un fideicomiso de garantía o convenio judicial clasificando por regiones a las entidades federativas a las que pertenezcan dichos tribunales.

El 28 de diciembre de 2011 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de estimación de reservas crediticias, que consiste principalmente en la modificación a las regiones que se deben considerar, de acuerdo con la Entidad Federativa en la que fue otorgado cada crédito de vivienda, así como se establece que región debe considerarse en caso de que los créditos cuenten con un esquema de cobertura de primeras pérdidas.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Como consecuencia de la adopción de este modelo de calificación, el Banco reconoció un efecto favorable en los resultados del ejercicio de \$388.

Asimismo en los dos casos de cartera de consumo o hipotecaria de vivienda, se permite el uso de metodologías internas que podrán solicitarse a la Comisión Bancaria.

III. Cambio en metodología de calificación de cartera crediticia comercial a cargo de entidades federativas y sus municipios-

El 5 de octubre de 2011, se publicó a través del Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en México en materia de estimación preventiva para riesgos crediticios, en la cual se modificó el método de calificación y estimación de reservas aplicable a los créditos a cargo de entidades federativas y sus municipios.

Por lo anterior se modificó el modelo vigente de pérdida incurrida por un modelo de pérdida esperada, en el cual se estimen las pérdidas de los siguientes 12 meses con la información crediticia que mejor las anticipe; el modelo de pérdida esperada debe tomar en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como clasificar la cartera otorgada a entidades federativas y sus municipios en distintos grupos y prever variables distintas para la estimación de la probabilidad de incumplimiento.

El Banco optó por iniciar la aplicación de la metodología a partir del 31 de diciembre de 2011.

Como consecuencia del cambio en el modelo de calificación de la cartera comercial a entidades federativas y sus municipios, el Banco reconoció al 31 de diciembre de 2011 un efecto favorable en los resultados del ejercicio por \$8.

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al tercer mes inmediato anterior. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados.

A continuación se analiza la posición en moneda extranjera, expresada en millones de dólares:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos	\$ 3,170	1,840
Pasivos	<u>(3,167)</u>	<u>(1,847)</u>
Posición larga (corta)	\$ <u>3</u>	<u>(7)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2012, la posición larga (corta en 2011) en moneda extranjera se integra en un 96 % por dólares americanos (78% en 2011) y 4 % en otras monedas extranjeras (22% en 2011).

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de \$12.9658 y \$13.9476, respectivamente, y al 22 de febrero de 2013, fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$12.7517.

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	\$ 3,398	2,890
Bancos:		
Del país	5	209
Del extranjero	953	1,269
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	3,462	1,646
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(4,450)	(1,680)
Otras disponibilidades	82	54
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banco Central	12,830	12,827
Compra de divisas a 24 y 48 horas	6,444	1,812
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	<u>389</u>	<u>355</u>
	\$ <u>23,113</u>	<u>19,382</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los depósitos en el Banco Central, corresponden principalmente a depósitos de regulación monetaria por \$12,787 en ambos años, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por el depósito en el Banco Central al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron por \$43 y \$40, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$1,559 (\$3,355) y \$1,118 (\$1,249), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días se analizan a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Banco Nacional de México, S. A.	\$ 2,462	4.37%	2 días	\$ -	-	-
HSBC México, S. A.	-	-	-	1,646	4.50%	3 días
Banco Inbursa, S. A.	<u>1,000</u>	4.42%	2 días	<u>-</u>	-	-
	\$ <u>3,462</u>			<u>1,646</u>		

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cuenta con metales preciosos amonedados de oro y plata por 14,506 (3,393 de oro y 11,113 de plata) y 9,206 (2,074 de oro y 7,132 de plata) unidades respectivamente; las cotizaciones utilizadas para su conversión son las emitidas por el Banco Central, el tiempo de liquidación de las operaciones de compra y venta son pactadas entre 24 y 48 horas. El valor de dichos metales se presentan dentro de otras disponibilidades y documentos de cobro inmediato, como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documentos de cobro inmediato	\$ <u>17</u>	<u>21</u>
Metales preciosos amonedados:		
Oro	61	30
Plata	<u>5</u>	<u>3</u>
	<u>66</u>	<u>33</u>
	\$ <u>83</u>	<u>54</u>

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, por compras y ventas a liquidar en 24 y 48 horas valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dólar	\$ 5,240	1,581	3,223	1,390
Otras divisas	<u>1,204</u>	<u>231</u>	<u>1,227</u>	<u>290</u>
	\$ <u>6,444</u>	<u>1,812</u>	<u>4,450</u>	<u>1,680</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las ganancias de operaciones de compra y venta de divisas son de \$944 y \$415, respectivamente, y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación". Dichos resultados en su mayoría forman parte de una estrategia sintética con derivados (ver nota 8).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(6) Inversiones en valores-

(a) Integración-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 14,064	11,019
Papel bancario	14	1,975
Otros	19	122
Acciones	<u>60</u>	<u>10</u>
	<u>14,157</u>	<u>13,126</u>
 <u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	21,016	5,241
Papel bancario	2,533	609
Otros	732	704
Acciones	<u>2</u>	<u>3</u>
	<u>24,283</u>	<u>6,557</u>
 <u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:		
Vivienda	<u>2,063</u>	<u>1,977</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u>40,503</u>	<u>21,660</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los títulos clasificados en títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento, se analizan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental (sin restricción):		
CETES	\$ 6	49
LDBONDESD	<u>381</u>	<u>—</u>
	<u>387</u>	<u>49</u>
Ventas fecha valor:		
BONOS M	(492)	(532)
BI CETES	(488)	(28)
S UDIBONO	—	(60)
BONOS MO	—	(104)
UDIBONOS0	<u>(20)</u>	<u>(56)</u>
	<u>(1,000)</u>	<u>(780)</u>
	\$ <u>(613)</u>	<u>(731)</u>
(Valores asignados por liquidar títulos sin restricción)		
Títulos restringidos:		
Cetes entregados en garantía	\$ <u>43</u>	<u>—</u>
Operaciones de reporto:		
CETES	\$ 4,162	1,092
BPAS	5	1,613
BPA	103	663
BPAT	21	751
BONDESD	6,719	4,291
BONOS M	2,074	2,131
BONOS M0	—	158
UDIBONO	31	60
UDIBONOS0	—	29
CBUR	179	—
BG91	<u>471</u>	<u>—</u>
	<u>13,765</u>	<u>10,788</u>
A la hoja siguiente	<u>13,808</u>	<u>10,788</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Títulos para negociar (continuación):</u>		
De la hoja anterior	\$ <u>13,808</u>	<u>10,788</u>
Compras fecha valor:		
BONOS M	246	180
UDIBONO	<u>10</u>	<u>51</u>
	<u>256</u>	<u>231</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>14,064</u>	<u>11,019</u>
Papel bancario:		
BANORTE	\$ <u>—</u>	<u>1,962</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BANOBRA:		
PRLV	<u>14</u>	<u>13</u>
Total papel bancario	\$ <u>14</u>	<u>1,975</u>
Operaciones de reporto:		
Otros:		
CBUR	\$ 19	72
CBPC	<u>—</u>	<u>50</u>
Total otros títulos de deuda	\$ <u>19</u>	<u>122</u>
Acciones	\$ <u>60</u>	<u>10</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
MMVCB	\$ –	798
LDBONDESD	108	–
MEXK40	–	206
MEXQ10	–	256
MEXX60	–	406
MEX449	–	430
MEX932	–	212
BONOS M	–	301
BONOS M0	–	73
BPAG	27	–
CABEI	337	–
FIFOMI	<u>14</u>	<u>–</u>
	<u>486</u>	<u>2,682</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZD15	391	–
BRAZX87	521	609
UMS13F	524	–
UMS14F	231	–
UMS14F2	154	–
UMS15F	<u>468</u>	<u>–</u>
	<u>2,289</u>	<u>609</u>
Compra fecha valor (títulos restringidos):		
MEXMH932	<u>–</u>	<u>58</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
LD BONDESD	17,353	899
BPAS	119	993
BPAG	<u>769</u>	<u>–</u>
	<u>18,241</u>	<u>1,892</u>
 Total papel gubernamental	 \$ <u>21,016</u>	 <u>5,241</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Títulos disponibles para la venta (continuación):</u>		
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANORTE	\$ 1,908	–
BANOB	<u>15</u>	<u>–</u>
	<u>1,923</u>	<u>–</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BANOB	<u>610</u>	<u>609</u>
Total papel bancario	\$ <u>2,533</u>	<u>609</u>
Otros:		
Posición propia:		
VIPESA	\$ 507	448
MOLYMET	–	91
CINMOBI	–	5
CASITA	–	43
MONTP10	49	99
PATRIMO	–	18
PRB	<u>25</u>	<u>–</u>
	<u>581</u>	<u>704</u>
Títulos restringidos:		
MOYMET	<u>151</u>	<u>–</u>
Total otros	\$ <u>732</u>	<u>704</u>
Acciones	\$ <u>2</u>	<u>3</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
Papel gubernamental:		
CETES B4 170713	\$ 756	725
CETES B4 220707	338	324
CETES B4 220804	2	1
CETES B4 270701	956	916
CETES BC 170713	<u>11</u>	<u>11</u>
Total papel gubernamental (nota 9e)	\$ <u>2,063</u>	<u>1,977</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$1,001 (\$256) y \$809 (\$240) respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

Durante 2011, el Banco mantenía 3,761,849 títulos de deuda vencidos con un valor de \$35 pesos por título, por los cuales se reconoció un deterioro durante 2010 dejando el valor de los títulos en \$7.40 pesos por título quedando el valor en libros en \$28. El 28 de junio de 2011 la emisora realizó una reestructura llevando a cabo el canje de 1,316,647 títulos por un valor nominal de \$43.9 pesos por título. La administración del Banco reconoció los títulos a un valor de \$21.14 pesos por título por ser ésta su mejor estimación de recuperabilidad, dando de baja los títulos vencidos y reconociendo estos últimos en títulos disponibles para la venta, con un valor razonable de \$28 al 31 de diciembre de 2011, y el resultado por valuación en el ejercicio terminado en esa fecha de dichos títulos, fue reconocido en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta” en el capital contable por \$14.

Durante el ejercicio de 2012, el Banco deterioró 1,316,647 títulos de deuda mencionados en el párrafo anterior por \$28 reconociendo dicho efecto en los resultados del ejercicio.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a (\$31) (\$18 neto de impuestos diferidos) y \$102 (\$62 neto de impuestos diferidos), respectivamente. Lo anterior incluye las ganancias netas de títulos en cobertura que ascienden a \$25 y (\$3), respectivamente.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por intermediación de las inversiones en valores se detallan a continuación.

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Títulos para negociar	\$	532	782
Títulos disponibles para la venta		967	219
Títulos conservados al vencimiento		<u>86</u>	<u>82</u>
	\$	<u>1,585</u>	<u>1,083</u>

(c) ***Emisoras superiores al 5% del capital neto-***

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor, superiores al 5% del capital neto del Banco, se analizan como sigue:

	<u>2012</u>				<u>2011</u>			
	<u>Emisión</u>	<u>Importe</u>	<u>Plazo*</u>	<u>Tasa**</u>	<u>Emisión</u>	<u>Importe</u>	<u>Plazo*</u>	<u>Tasa**</u>
BANORTE	<u>Varias</u>	<u>1,908</u>	<u>58</u>	<u>4.54%</u>	<u>Varias</u>	<u>1,962</u>	<u>86</u>	<u>4.38%</u>

* Plazo promedio ponderado (días)

** Tasa promedio ponderada

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(7) Operaciones de reporte-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de “Deudores por reporte” que muestran las transacciones en las que el Banco actúa como reportador, vigentes a esas fechas, se integran como sigue:

	Deudores por reporte		Acreedores por reporte	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
BPAS	\$ -	2,707	(124)	(1,591)
BPAT	-	8,305	(21)	(722)
BPA 182	10,588	1,388	(54)	(662)
MBON	5,013	2,001	(2,010)	(2,289)
BI CETES	-	350	(3,808)	(121)
LD BONDESD	16,035	8,360	(23,600)	(4,233)
CEBUR	151	-	(348)	(72)
PRLV	200	-	(13)	(13)
UDIB	-	-	(31)	(89)
CBIC	-	500	-	-
CBPC	-	800	-	(50)
CBBN	307	-	(610)	-
BPAG	<u>3,077</u>	<u>-</u>	<u>(1,241)</u>	<u>-</u>
	<u>35,371</u>	<u>24,411</u>	<u>(31,860)</u>	<u>(9,842)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía:				
LD BONDESD	(13,700)	(7,020)		
BONOS M	(3,005)	(2,001)		
BPA 182	(3,651)	(1,119)		
BPAT	-	(6,108)		
BPAS	-	(2,706)		
CBIC	-	(500)		
CBBN	(307)	-		
CBUR	(151)	-		
BPAG	<u>(1,280)</u>	<u>-</u>		
	<u>(22,094)</u>	<u>(19,454)</u>		
Deudores (acreedores) por reporto	<u>\$ 13,277</u>	<u>4,957</u>	<u>(31,860)</u>	<u>(9,842)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2012 y 2011, varían entre 2 y 84 días (3 y 91 días en 2011, respectivamente), con tasas ponderadas de 4.53% actuando como reportadora y 4.18% actuando como reportada (4.53% y 4.25% en 2011, respectivamente).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los intereses o premios cobrados ascendieron a \$1,908 y \$1,488, respectivamente; los intereses o premios pagados ascendieron a \$2,099 y \$1,712, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 21(b)).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco recibió papel gubernamental como garantía para las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, el cual se incluía y registraba en cuentas de orden, y se analiza como sigue:

2012:

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor de mercado</u>
Garantías recibidas:			
BI Cetes	130725	1,101,918	\$ 11
IS Bpa 182	180412	314,826	31
LD Bondes D	140320	1,500,274	150
LD Bondes D	140719	43,416	4
LD Bondes D	171019	52,812	<u>5</u>
Total garantías recibidas			\$ <u>201</u>
Garantías entregadas:			
BI Cetes	130530	4,285,196	\$ <u>42</u>

2011:

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor de mercado</u>
Garantías recibidas:			
BI Cetes	120503	816,538	\$ 8
IS Bpa 182	150917	545,655	55
LD Bondes D	140320	291,493	29
LD Bondes D	120607	81,861	8
LD Bondes D	130327	95,817	<u>10</u>
Total garantías recibidas			\$ <u>110</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(8) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados de divisas	\$ 100	39	151	160
Futuros	-	-	3	4
Opciones (acciones/índices)	306	305	334	335
Swaps sobre tasas de interés	<u>1,217</u>	<u>1,445</u>	<u>2,026</u>	<u>2,228</u>
	<u>1,623</u>	<u>1,789</u>	<u>2,514</u>	<u>2,727</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	18	213	16	183
De flujo de efectivo	<u>31</u>	<u>255</u>	<u>25</u>	<u>212</u>
	<u>49</u>	<u>468</u>	<u>41</u>	<u>395</u>
	\$ <u>1,672</u>	<u>2,257</u>	<u>2,555</u>	<u>3,122</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el monto de las partidas reconocidas en resultados derivado del (deterioro) reversión de los instrumentos financieros de negociación ascendió a (\$3) y (\$13) y de cobertura por \$(11) y \$(1), respectivamente.

La (pérdida) utilidad neta, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, en el rubro de “Resultado por intermediación”, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a (\$11) y \$4, respectivamente. El efecto de pérdida por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, que ascendió a \$200 (\$136 neto de impuestos diferidos) y \$156 (\$107 neto de impuestos diferidos), respectivamente, se presenta dentro del capital contable.

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue por \$60 y (\$122) y \$143 y (\$114), respectivamente.

El efecto neto estimado de las pérdidas originado por operaciones derivadas que están presentadas dentro del capital contable al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y que se espera sean reclasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses asciende a (\$126) y (\$58), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las ganancias por valuación de los derivados en coberturas de valor razonable fueron de \$137 y \$106 respectivamente; mientras que la pérdida por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$51 y \$108 respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las pérdidas netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación son de \$774 y \$123, respectivamente. Dichos resultados forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 son de \$944 y \$415, respectivamente (ver nota 5).

El Banco al cierre de diciembre 2012 y 2011, prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantuvo un saldo (pasivo) activo por operaciones de derivadas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por (\$6) y (\$18), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

Montos nocionales:

Los montos nocionales es el número de unidades específicas en el contrato (títulos, monedas, etc.), la interacción entre éste y el subyacente determina la liquidación del instrumento financiero derivado y no representan la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de dichos instrumentos. Los montos nocionales de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analizan a continuación:

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2012</u>		
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	<u>Total</u>
Tasa de interés:			
Compra:			
Futuros:			
TIIE	\$ –	2,457	2,457
Opciones (acciones \$2,473 e índices \$2,388)	–	4,861	4,861
Swaps	13,456	43,192	56,648
Contratos adelantados	–	<u>9,900</u>	<u>9,900</u>
	\$ <u>13,456</u>	<u>60,410</u>	<u>73,866</u>
Venta:			
Futuros:			
TIIE	\$ –	617	617
Opciones (acciones \$2,473 e índices \$2,934)	–	5,407	5,407
Swaps	6,200	39,499	45,699
Contratos adelantados	–	<u>261</u>	<u>261</u>
	\$ <u>6,200</u>	<u>45,784</u>	<u>51,984</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2012</u>		<u>Total</u>
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	
Compra:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>117</u>	<u>106</u>	<u>223</u>
Venta:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>—</u>	<u>140</u>	<u>140</u>
Compra:			
Swaps (millones de euros)	<u>44</u>	<u>—</u>	<u>44</u>
Compra:			
Swaps (CLF Chilena)	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Divisas (en millones de dólares):			
Compra:			
Contratos adelantados	—	1,330	1,330
Opciones	<u>—</u>	<u>17</u>	<u>17</u>
	<u>—</u>	<u>1,347</u>	<u>1,347</u>
Venta:			
Opciones	—	7	7
Contratos adelantados	—	256	256
Contratos adelantados (onza oro)	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>—</u>	<u>267</u>	<u>267</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

<u>Tipo de instrumento</u>	2011		<u>Total</u>
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	
Tasa de interés:			
Compra:			
Futuros:			
TIIE	\$ —	22,131	22,131
Cetes	—	900	900
Bonos	—	21	21
Swap MexDer	—	163	163
Opciones (acciones \$915 e índices \$2,375)	—	3,290	3,290
Swaps	7,752	60,107	67,859
Contratos adelantados	<u>—</u>	<u>9,800</u>	<u>9,800</u>
	\$ <u>7,752</u>	<u>96,412</u>	<u>104,164</u>
Venta:			
Futuros:			
TIIE	\$ —	9,170	9,170
Cetes	—	600	600
Bonos	—	270	270
Opciones (acciones \$915 e índices \$2,375)	—	3,290	3,290
Swaps	<u>5,950</u>	<u>60,184</u>	<u>66,134</u>
	\$ <u>5,950</u>	<u>73,514</u>	<u>79,464</u>
Compra:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>—</u>	<u>121</u>	<u>121</u>
Venta:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>198</u>	<u>251</u>	<u>449</u>
Divisas (en millones de dólares):			
Compra:			
Contratos adelantados	—	352	352
Opciones	<u>—</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>—</u>	<u>355</u>	<u>355</u>
Venta:			
Contratos adelantados	—	449	449
Opciones	—	3	3
Contratos adelantados (onza oro)	<u>—</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>—</u>	<u>455</u>	<u>455</u>
Venta:			
Swaps (millones de euros)	<u>37</u>	<u>—</u>	<u>37</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco puede reducir o modificar el riesgo de mercado a través de dos actividades principalmente: convertir activos financieros de tasa fija a variable y convertir pasivos financieros de tasa variable a tasa fija. Ambas transformaciones se hacen utilizando swaps sobre tasas de interés y swaps de divisas referidos a distintas tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2012, del total de las operaciones, existen 118 (37 en 2011) que suman \$15,560 (\$9,670 en 2011) y están convirtiendo pasivos, activos en valores y créditos de 28 días clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo, el remanente se refiere a cobertura de créditos y bonos por \$6,359 (\$7,461 en 2011) y están clasificados como de cobertura bajo la metodología de valor razonable.

El Banco utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de préstamos, depósitos e inversiones, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos del Banco, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(9) Cartera de crédito-

(a) Clasificación de la cartera por tipo de moneda-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, que incluye la cartera reestructurada de los Fideicomisos UDIS, se muestra a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 33,840	334	31,948	300
Entidades financieras	6,515	-	3,297	32
Entidades gubernamentales	3,729	-	4,768	-
Consumo	20,190	527	16,098	581
Vivienda	<u>47,869</u>	<u>1,945</u>	<u>42,953</u>	<u>2,110</u>
	<u>112,143</u>	<u>2,806</u>	<u>99,064</u>	<u>3,023</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	8,468	17	9,893	46
Entidades financieras	2,607	-	169	-
Entidades gubernamentales	1,216	-	2,095	-
Vivienda	<u>166</u>	<u>50</u>	<u>194</u>	<u>41</u>
	<u>12,457</u>	<u>67</u>	<u>12,351</u>	<u>87</u>
	\$ <u>124,600</u>	<u>2,873</u>	<u>111,415</u>	<u>3,110</u>
		127,473		114,525
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 20a)		<u>6,812</u>		<u>4,267</u>
		\$ <u>134,285</u>		<u>118,792</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no cuenta con cartera restringida, por lo que toda la cartera es sin restricción.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito (incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, (ver nota 20a) clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Servicios comunales, sociales y personales, principalmente entidades gubernamentales	\$ 12,978	10	11,468	10
Construcción y vivienda	54,259	41	51,573	43
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	14,882	11	8,309	7
Manufactura	11,291	8	10,370	9
Comercio y turismo	13,906	10	12,897	11
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	20,717	15	16,679	14
Agropecuario, silvicultura y pesca	3,848	3	3,765	3
Transporte, almacenamiento y comunicación	906	1	1,027	1
Otros	<u>1,498</u>	<u>1</u>	<u>2,704</u>	<u>2</u>
	\$ <u>134,285</u>	<u>100</u>	<u>118,792</u>	<u>100</u>

(c) Compra de cartera de consumo-

El 31 de marzo del 2011, el Banco dio de baja del balance general consolidado el importe no recuperado de la cartera de consumo (créditos de automóvil) adquirida a una SOFOL en 2006 por \$88, aplicado contra la reserva preventiva creada para su incobrabilidad.

Al 31 de diciembre de 2011, no existe saldo por recuperar correspondiente a dicha cartera.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(d) Créditos a entidades gubernamentales-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los créditos a entidades gubernamentales se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito a entidades paraestatales	\$ 1,239	2,096
Créditos derivados de los programas de apoyo	204	266
Gobiernos, municipios y secretarías estatales	<u>3,502</u>	<u>4,501</u>
Total de créditos a entidades gubernamentales	\$ <u>4,945</u>	<u>6,863</u>

(e) 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, que se mencionan a continuación:

- (i) 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;
- (ii) los denominados en moneda nacional que tienen derecho a recibir los beneficios del programa de descuentos;
- (iii) 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.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

- 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 es de \$81 y \$74, respectivamente.
- En el mes de mayo de 2011, se registró contablemente el importe de \$7, disminuyendo el crédito a cargo de Gobierno Federal, con cargo a la reserva 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.

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de 5 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:

<u>Anualidad</u>	<u>Fecha de pago</u>
Primera	1 de diciembre de 2011
Segunda	1 de junio de 2012
Tercera	3 de junio de 2013
Cuarta	2 de junio de 2014
Quinta	1 de junio de 2015

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 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 1º de junio de 2012 y 1o. de diciembre de 2011, el Banco recibió el primer y segundo pago de la anualidad sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del Convenio, por \$72 (\$66 de capital y \$6 de intereses) y \$80 (\$66 de capital y \$14 de intereses), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012, 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 31 de diciembre de 2012 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” (ver nota 6b), son:

	<u>Títulos</u>	<u>Importe</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Cetes especiales B4 170713	8,867,241	\$ 756	13-Jul-2017
Cetes especiales B4 220707	3,961,831	338	07-Jul-2022
Cetes especiales B4 220804	21,792	2	04-Ago-2022
Cetes especiales B4 270701	11,209,686	956	01-Jul-2027
Cetes especiales BC 170713	404,851	11	13-Jul-2017
Cetes especiales BC 220804	3,115	-	04-Ago-2022
Cetes especiales BV 270701	<u>6</u>	<u>-</u>	01-Jul-2027
Total cetes especiales	<u>24,468,522</u>	\$ <u>2,063</u>	

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

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(f) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2012 y 2011, las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera comercial*	6.48%	6.50%
Créditos personales	15.74%	16.18%
Tarjeta de crédito	27.96%	28.49%
Créditos a la vivienda	11.54%	11.81%

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA), a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$3,801 y \$4,819, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2012</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,573	130	1,703
Créditos a la vivienda	4,642	434	5,076 ⁽²⁾
Créditos de consumo	<u>78</u>	<u>23</u>	<u>101</u>
	\$ <u>6,293</u>	<u>587</u>	<u>6,880</u>
<u>2011</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,759	152	2,911 ⁽¹⁾
Créditos a la vivienda	4,750	494	5,244 ⁽²⁾
Créditos de consumo	<u>121</u>	<u>84</u>	<u>205</u>
	\$ <u>7,630</u>	<u>730</u>	<u>8,360</u>

⁽¹⁾ En 2011 se reestructuró un crédito comercial por el cual se contrataron garantías inmobiliarias adicionales por \$7.

⁽²⁾ Del total del saldo de créditos a la vivienda reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se obtuvieron garantías adicionales.

Durante 2012 y 2011, el Banco realizó distintas modificaciones no considerados como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,130 y \$32, respectivamente.

Los créditos vigentes reestructurados por el Banco durante 2012 y 2011, y que permanecieron como vigentes ascienden a \$216 y 37. Durante 2012 no existió ninguna reestructura sobre cartera comercial vencida, para 2011 el Banco contaba con un solo crédito de cartera comercial vencida que se reestructuró y permaneció como vencido por \$53.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante 2012 y 2011, el Banco realizó reestructuras a créditos a la vivienda vencidos por \$632 y \$1,181, respectivamente, de los cuales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están clasificados por cartera vigente por \$602 y \$29 y cartera vencida por \$1,114 y \$67, respectivamente.

Durante 2012, el Banco no realizó reestructuras a créditos al consumo. Por el año 2011 las reestructuras procedentes de cartera vencida ascendieron a \$4, de las cuales al 31 de diciembre de 2011 \$3 se encuentran en cartera vigente y \$1 en cartera vencida.

Durante los años de 2012 y 2011, se llevaron a cabo capitalización de intereses por \$10 y \$19, respectivamente.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco tiene un grupo económico que rebasa el límite del 10% del capital básico. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco no tiene registrado ningún financiamiento que individualmente rebase dicho límite. El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es de \$12,334 y \$5,545, respectivamente.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	<u>90 a 180</u> <u>días</u>	<u>181 a 365</u> <u>días</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
<u>2012</u>					
Comercial*	\$ 99	46	67	139	351
Consumo	490	34	3	-	527
Vivienda	<u>1,204</u>	<u>434</u>	<u>333</u>	<u>24</u>	<u>1,995</u>
	\$ <u>1,793</u>	<u>514</u>	<u>403</u>	<u>163</u>	<u>2,873</u>
<u>2011</u>					
Comercial*	\$ 157	32	118	71	378
Consumo	533	45	3	-	581
Vivienda	<u>1,231</u>	<u>564</u>	<u>190</u>	<u>166</u>	<u>2,151</u>
	\$ <u>1,921</u>	<u>641</u>	<u>311</u>	<u>237</u>	<u>3,110</u>

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,110	3,788
Liquidaciones	(22)	(22)
Castigos y quitas	(1,620)	(2,440)
Incremento, neto	1,407	1,773
Fluctuación de tipo de cambio	<u>(2)</u>	<u>11</u>
	\$ <u>2,873</u>	<u>3,110</u>

Los intereses nominales no reconocidos en resultados sobre la cartera vencida ascendieron a \$153 al 31 de diciembre de 2012 (\$165 en 2011).

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco optó por eliminar del activo aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$1,499 y \$2,267, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos relacionados.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$576 y \$502, respectivamente.

Cartera emproblemada:

El saldo de los créditos comerciales emproblemados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es de \$2,473 y \$1,489, respectivamente, de los cuales \$2,122 y \$1,110 están registrados en cartera vigente y \$351 y \$378 en cartera vencida, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el ajuste al valor en libros de la cartera de crédito por la ganancia o pérdida reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros”, en el balance general consolidado por \$63 y \$150, respectivamente.

(g) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en las notas 2(j) y 23(c), el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las estimaciones preventivas correspondientes a la cartera evaluada se clasifican entre generales y específicas según los criterios mencionados en la nota 2(j), como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>
Comercial *	\$ 193	970	298	1,132
Consumo	235	1,341	213	1,079
Vivienda	<u>96</u>	<u>420</u>	<u>77</u>	<u>493</u>
	\$ <u>524</u>	<u>2,731</u>	<u>588</u>	<u>2,704</u>
		\$ <u>3,255</u>		<u>3,292</u>

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2012, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u> *	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
Cartera evaluada				
A y A-1	\$ 30,608	3,020	45,000	78,628
A-2	16,177	-	-	16,177
B y B-1	14,076	12,640	4,255	30,971
B-2	809	3,920	-	4,729
B-3	688	-	-	688
C y C-1	563	662	640	1,865
D	312	386	1	699
E	<u>102</u>	<u>89</u>	<u>133</u>	<u>324</u>
Total cartera evaluada	\$ <u>63,335</u>	<u>20,717</u>	<u>50,029</u>	<u>134,081</u>
Estimación preventiva de la cartera evaluada				
A y A-1	\$ 86	15	96	197
A-2	107	-	-	107
B y B-1	328	617	185	1,130
B-2	63	333	-	396
B-3	79	-	-	79
C y C-1	200	257	194	651
D	203	281	1	485
E	<u>97</u>	<u>73</u>	<u>40</u>	<u>210</u>
Parcial de estimación preventiva	\$ <u>1,163</u>	<u>1,576</u>	<u>516</u>	3,255
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida				90
Por riesgos operativos				31
Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos				<u>29</u>
Total estimación preventiva			\$	<u>3,405</u>

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u> *	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
Cartera evaluada				
A y A-1	\$ 30,898	2,853	40,750	74,501
A-2	16,377	-	-	16,377
B y B-1	7,543	9,104	3,453	20,100
B-2	241	3,634	-	3,875
B-3	184	-	-	184
C y C-1	802	594	789	2,185
C2	52	-	-	52
D	24	391	2	417
E	<u>429</u>	<u>103</u>	<u>304</u>	<u>836</u>
Total cartera evaluada	\$ <u>56,550</u>	<u>16,679</u>	<u>45,298</u>	<u>118,527</u>
Estimación preventiva de la cartera evaluada				
A y A-1	\$ 140	14	77	231
A-2	158	-	-	158
B y B-1	359	397	141	897
B-2	14	298	-	312
B-3	25	-	-	25
C y C-1	274	221	246	741
C2	21	-	-	21
D	15	280	1	296
E	<u>424</u>	<u>82</u>	<u>105</u>	<u>611</u>
Parcial de estimación preventiva	\$ <u>1,430</u>	<u>1,292</u>	<u>570</u>	3,292
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida				230
Por riesgos operativos				22
Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos				<u>32</u>
Total estimación preventiva			\$	<u>3,576</u>

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A partir de marzo 2012, la metodología de reservas para cartera comercial se realiza con base en la severidad de la pérdida. El objetivo del cambio en la metodología fue implementar un modelo avanzado de calificación que permita calcular de manera confiable las necesidades de reservas. El impacto por el cambio en la metodología fue una disminución de reservas de \$65.

La nueva metodología de reservas para cartera hipotecaria y préstamos personales publicados por la Comisión Bancaria, fue aplicada a la estimación preventiva para riesgos crediticios al mes de marzo 2011, dando como resultado un efecto favorable por \$72, reconocido en los resultados del ejercicio.

Como consecuencia de la implementación del nuevo modelo de constitución de reservas preventivas para créditos a Entidades Federativas y sus Municipios, el efecto favorable que el Banco reconoció en resultados al 31 de diciembre de 2011 fue de \$8.

Como resultado del cambio en el método de calificación de los créditos de vivienda, respecto de la región que debe considerarse para cada Entidad Federativa, así como la región que se debe asignar para los créditos que cuenten con un esquema de cobertura de primeras pérdidas, se reconoció un efecto favorable en resultados al 31 de diciembre de 2011 de \$79.

Reservas adicionales reconocidas por la Comisión Bancaria

Mediante oficio número 142-2/6584/2012 del 15 de Octubre de 2012, la Comisión Bancaria autorizó al Banco la creación de reservas adicionales para cubrir cartera tipo FOVI (Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda). La provisión se determinó mediante el análisis de dicha cartera, derivado de la necesidad de llevar a cabo el reconocimiento de reservas adicionales sobre aquellos créditos que tienen garantías con deficiencias de recuperación sobre el saldo insoluto provistas por dicho Fondo. El monto autorizado de dicha reserva adicional asciende a \$97, los cuáles serán contabilizados mensualmente por un plazo de 36 meses, a razón de \$2.7 mensuales, a partir de la fecha de autorización. Al 31 de diciembre de 2012, se ha registrado un importe total de \$8.1 en los resultados del ejercicio, correspondiente a 3 periodos devengados.

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco no cuenta con garantías adicionales reconocidas y autorizadas por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,576	3,913
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	1,450	2,047
Aplicaciones, quitas y otros	(1,550)	(2,361)
Adjudicaciones	(57)	(53)
Fluctuaciones de tipo de cambio	<u>(14)</u>	<u>30</u>
Saldo al final del año	\$ <u>3,405</u>	<u>3,576</u>

A continuación se presenta una conciliación, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, entre el total de la cartera evaluada y el total de riesgos crediticios, incluyendo los registrados en cuentas de orden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total cartera evaluada	\$ 134,081	118,527
Cartera exceptuada por créditos derivados de los programas de apoyo	<u>204</u>	<u>265</u>
Total riesgos crediticios	\$ <u>134,285</u>	<u>118,792</u>

(10) Derechos de cobro y bursatilización de cartera hipotecaria-

(a) Derechos de cobro-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tiene registrados en el rubro de "Otras cuentas por cobrar" dentro del balance general no consolidado, derechos de cobro provenientes de una bursatilización privada de cartera crediticia fideicomitida a través de títulos de emisión única celebrados con diferentes entidades, las adquisiciones, cobranza y saldos de los derechos de cobro se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Saldo	<u>2012</u>		Saldo	Fecha
		31-dic-2011	Adquisición		
Fideicomiso 242896	\$ 2,850	2,932	(1,680)	4,102	Junio 2017*
Fideicomiso 959	316	–	(316)	–	–
Fideicomiso 1364	695	–	(695)	–	–
Fideicomiso 1439	1,500	1,500	(1,000)	2,000	Febrero 2016**
Fideicomiso 1178	1,500	850	(1,522)	828	Junio 2015***
Fideicomiso 1355	–	103	–	103	Noviembre 2018****
	6,861	5,385	(5,213)	7,033	
Intereses devengados correspondientes a la comisión por línea de crédito no utilizada y de restructuración	27	28	(27)	28	
	\$ <u>6,888</u>	<u>5,413</u>	<u>(5,240)</u>	<u>7,061</u>	
		<u>2011</u>			
	Saldo	Adquisición	Cobranza	Saldo	Fecha
	31-dic-2010			31-dic-2011	vencimiento
Fideicomiso 242896 (Reestructurado)	\$ 1,110	2,828	(1,088)	2,850	Junio 2017
Fideicomiso 959	1,969	–	(1,653)	316	Junio 2015
Fideicomiso 1364	1,837	–	(1,142)	695	Septiembre 2015
Fideicomiso 1439	–	1,500	–	1,500	Febrero 2016
Fideicomiso 1178	–	1,500	–	1,500	Junio 2015
	4,916	5,828	(3,883)	6,861	
Intereses devengados correspondientes a la comisión por línea de crédito no utilizada y de restructuración	25	27	(25)	27	
	\$ <u>4,941</u>	<u>5,855</u>	<u>(3,908)</u>	<u>6,888</u>	

* Durante 2012, el Banco adquirió nuevos derechos de cobro por \$2,932, sobre un fideicomiso respaldado por cartera automotriz, con vencimiento en junio 2017 (ver nota 1).

** Durante 2012, el Banco adquirió nuevos derechos de cobro por \$1,500 sobre un fideicomiso respaldado por cartera automotriz, con vencimiento en febrero de 2016 (ver nota 1).

*** Durante 2012, el Banco adquirió nuevos derechos de cobro por \$850, sobre un fideicomiso respaldado por activos crediticios, con vencimiento en junio de 2015 (ver nota 1).

**** El 30 de noviembre 2012, adquirió nuevos derechos de cobro por \$1,000, sobre un fideicomiso respaldado por activos de arrendamiento operativo, con vencimiento en noviembre de 2018. Al 31 de diciembre solo se ha dispuesto la cantidad de \$103 (ver nota 1).

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011, el Banco reconoció en sus resultados ingresos por \$357 y \$400, respectivamente por concepto de intereses devengados, los cuales se incluyen en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Conforme al método de interés, bajo el cual se registran los pagarés, los flujos de efectivo esperados se consideran altamente efectivos al compararlos contra los flujos reales, por otro lado no ha sido necesario constituir una estimación preventiva sobre los derechos de cobro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ya que no ha habido eventos que modifiquen el monto de los flujos esperados. La totalidad de los cobros efectuados fueron en efectivo.

Los flujos de efectivo esperados fueron calculados mediante el valor presente neto de las proyecciones utilizando una tasa de descuento de mercado.

(b) Bursatilización cartera hipotecaria-

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de 9.15%. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$1,300 y \$1,595, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$1,092 y \$1,334, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual tiene un valor al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de \$95 y \$182 respectivamente, dicha constancia se presenta en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. La valuación a valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, que por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue por \$65 y \$23 respectivamente, se reconoció en el rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación" en el estado consolidado de resultados. Durante el ejercicio de 2011, el Banco recibió \$23 como pago de un remanente, los cuales fueron aplicados directamente para la reducción de los beneficios por recibir.

La cartera cedida al 31 de diciembre de 2012 y 2011 recibió pagos anticipados por \$216 y \$184, respectivamente.

El Banco recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se devengan, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 los ingresos por este concepto fueron de \$13 y \$16, respectivamente.

El fideicomiso no se consolida de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(11) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de bienes adjudicados se integra como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes inmuebles	\$ 34	33
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	10	-
Bienes prometidos en venta	<u>-</u>	<u>1</u>
	44	34
Estimación por pérdida de valor	<u>(15)</u>	<u>(17)</u>
	\$ <u>29</u>	<u>17</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al principio del año	\$ (17)	(79)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(2)	(1)
Afectaciones a provisiones por venta de bienes	<u>4</u>	<u>63</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(15)</u>	<u>(17)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(12) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analizan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos	\$ 543	542	–
Inmuebles destinados a oficinas	1,588	1,528	Varias
Equipo de transporte	59	65	25%
Equipo de cómputo	966	1,019	30%
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	82	82	20%
Mobiliario y equipo	1,267	1,211	10%
Equipo de telecomunicaciones	340	272	10%
Obras de arte	2	2	N/A
Mejoras y adaptaciones	<u>2,026</u>	<u>1,953</u>	Varias
	6,873	6,674	
Depreciación acumulada	<u>(2,960)</u>	<u>(2,803)</u>	
	\$ <u>3,913</u>	<u>3,871</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, por depreciación ascendió a \$361 y \$293, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(13) Inversiones permanentes-

A continuación se analizan las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificadas por actividad:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros servicios complementarios	\$ 46	45
Fondos de inversión	25	24
Operación en el mercado de derivados	5	10
Seguridad y protección	<u>1</u>	<u>1</u>
	\$ <u>77</u>	<u>80</u>

En noviembre de 2010, se realizó la venta de 4,198,500 títulos representativos de capital social de una compañía clasificada como otra inversión permanente, ya que no se tenía el control, ni se ejercía influencia significativa, al momento de la venta el valor de los títulos había sido deteriorado al 100%, a cambio se recibió una contraprestación de \$93, de los cuales \$15 fueron retenidos por el comprador y se reconocieron como una cuenta por cobrar al estar condicionada su devolución al cumplimiento de eventos contractuales, por lo que dicho monto fue reservado por incobrabilidad al 100%; el monto neto de \$78 fue reconocido en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” en el estado consolidado de resultados. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 se recibieron \$3 como devolución del importe retenido, los cuales se reconocieron en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(14) Captación tradicional-

Las tasas anuales promedio ponderadas de los distintos contratos de captación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analizan como sigue:

	<u>Tasas 2012</u>		<u>Tasas 2011</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.12%	0.05%	1.01%	0.05%
Depósitos de ahorro	0.56%	-	0.55%	-
Depósitos a plazo del público	3.78%	0.18%	3.76%	0.18%
Mercado de dinero	4.59%	0.52%	-	0.65%

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco realizó la emisión de certificados bursátiles bancarios, bajo el amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$15,000, cuyas emisiones de detallan a continuación (ver nota 1a):

2012:

<u>Número de títulos</u>	<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Plazo</u>
20,000,000	28 días	TIE 28 días + 0.25%	13%	\$ <u>2,000</u>	3 años

2011:

31,420,000	28 días	TIE 28 días + 0.40%	21%	3,142	5 años
<u>3,580,000</u>	28 días	TIE 28 días + 0.49%	2%	<u>358</u>	7 años
35,000,000				<u>3,500</u>	
=====				\$ <u>5,500</u>	

Derivado del programa de certificados bursátiles bancarios autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$10,000, al 31 de diciembre de 2011 el Banco ha emitido 27,000,000 de títulos por un monto de \$2,700, cuyas emisiones se detallan a continuación:

<u>Número de títulos</u>	<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Plazo</u>
20,000,000	28 días	TIE 28 días - 0.09%	20%	\$ 2,000	5 años
4,000,000	semestral	9.89%	4%	400	10 años
<u>3,000,000</u>	semestral	9.75%	3%	<u>300</u>	13 años
27,000,000				\$ 2,700	
=====				=====	

El valor nominal de los certificados bursátiles es de cien pesos nominales.

El interés devengado por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, asciende a \$22 y \$20, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(15) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Exigibilidad inmediata	\$ 1,068	—
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	1,540	2,112
Fondos de fomento ⁽¹⁾	808	882
Intereses devengados	<u>16</u>	<u>27</u>
	<u>2,364</u>	<u>3,021</u>
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	161	117
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	<u>31</u>	<u>7</u>
	<u>192</u>	<u>124</u>
Total a corto plazo	<u>2,556</u>	<u>3,145</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	—	6
Fondos de fomento ⁽¹⁾	1,215	1,624
FOVI	<u>195</u>	<u>248</u>
	<u>1,410</u>	<u>1,878</u>
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	35	23
Banca múltiple	<u>519</u>	<u>559</u>
	<u>554</u>	<u>582</u>
Total a largo plazo	<u>1,964</u>	<u>2,460</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>5,588</u>	<u>5,605</u>

⁽¹⁾ Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 9(f)).

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas por los años 2012 y 2011, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas 2012</u>		<u>Tasas 2011</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	4.30%	0.60%	4.43%	–
Banco Central	4.51%	–	4.53%	–
Banca de desarrollo	5.91%	2.27%	6.12%	4.39%
Fondos de fomento	4.31%	1.25%	5.06%	1.48%

(16) Beneficios a los empleados-

El Banco cuenta con un plan de contribución definida para pensiones y beneficios posteriores al retiro, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1° de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Banco y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$61 y \$56, respectivamente.

El Banco también cuenta con un plan de beneficio definido para pensiones, al cual tienen derecho todos los empleados que llegan a los 60 años de edad con 5 años de servicio ó 55 años de edad con 35 años de servicio, tal como lo establece el contrato colectivo de trabajo y al cual éstos no contribuyen.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo (ingreso) neto del período y de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
<u>2012</u>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 27	2	29	3	5	8	70
Costo financiero	176	4	180	6	4	10	222
Rendimiento esperado de los activos del plan	(164)	(5)	(169)	(5)	(6)	(11)	(240)
Amortización del servicio pasado:							
Activo de transición	—	—	—	—	—	—	(9)
Modificaciones al plan	22	—	22	—	—	—	(14)
Pérdida actuarial neta	<u>9</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>33</u>
Costo neto del periodo	70	1	71	4	3	7	62
Ingreso por reconocimiento de pérdidas actuariales generadas en el año	<u>—</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>—</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>	<u>—</u>
Costo (ingreso) total	\$ <u>70</u>	<u>(1)</u>	<u>69</u>	<u>4</u>	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>62</u>
<u>2011</u>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 27	2	29	3	5	8	94
Costo financiero	168	4	172	4	4	8	216
Rendimiento esperado de los activos del plan	(155)	(4)	(159)	(4)	(6)	(10)	(213)
Amortización del servicio pasado:							
Activo de transición	—	—	—	—	—	—	(8)
Modificaciones al plan	4	—	4	—	—	—	(3)
Pérdida actuarial neta	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>33</u>
Costo neto del periodo	46	2	48	3	3	6	119
Costo (ingreso) por reconocimiento de pérdidas actuariales generadas en el año	<u>—</u>	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>	<u>—</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>—</u>
Costo (ingreso) total	\$ <u>46</u>	<u>(3)</u>	<u>43</u>	<u>3</u>	<u>8</u>	<u>11</u>	<u>119</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2012:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2011	\$ (1,995)	(41)	(2,036)	(63)	(48)	(111)	(2,621)
Modificaciones al plan	—	—	—	—	—	—	170
Costo laboral del servicio actual	(27)	(2)	(29)	(3)	(5)	(8)	(70)
Costo financiero	(176)	(4)	(180)	(6)	(5)	(11)	(222)
Pagos de beneficios	203	1	204	5	6	11	111
Pérdida actuarial	(255)	—	(255)	(7)	—	(7)	(411)
Traspaso de obligaciones	(43)	—	(43)	—	—	—	(7)
Reconocimiento adicional	(18)	—	(18)	—	—	—	—
OBD al 31 de diciembre de 2012	(2,311)	(46)	(2,357)	(74)	(52)	(126)	(3,050)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,907</u>	<u>55</u>	<u>1,962</u>	<u>62</u>	<u>74</u>	<u>136</u>	<u>2,803</u>
Situación financiera	(404)	9	(395)	(12)	22	10	(247)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan	35	—	35	—	—	—	(192)
Ganancias actuariales acumuladas	<u>506</u>	—	<u>506</u>	<u>16</u>	—	<u>16</u>	<u>1,045</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012	\$ <u>137</u>	<u>9</u>	<u>146</u>	<u>4</u>	<u>22</u>	<u>26</u>	<u>606</u>

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2011	\$ 95	7	102	4	20	24	547
Costo neto del periodo	(70)	(1)	(71)	(4)	(3)	(7)	(62)
Aportaciones al fondo durante 2012	112	1	113	4	3	7	121
Ingreso por reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales generadas en el año	—	<u>2</u>	<u>2</u>	—	<u>2</u>	<u>2</u>	—
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012	\$ <u>137</u>	<u>9</u>	<u>146</u>	<u>4</u>	<u>22</u>	<u>26</u>	<u>606</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2011:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2010	\$ (2,005)	(44)	(2,049)	(55)	(46)	(101)	(2,516)
Costo laboral del servicio actual	(27)	(2)	(29)	(3)	(5)	(8)	(94)
Costo financiero	(168)	(4)	(172)	(4)	(4)	(8)	(216)
Pagos de beneficios	177	1	178	4	7	11	93
Ganancia (pérdida) actuarial	28	8	36	(5)	—	(5)	112
OBD al 31 de diciembre de 2011	(1,995)	(41)	(2,036)	(63)	(48)	(111)	(2,621)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,733</u>	<u>48</u>	<u>1,781</u>	<u>55</u>	<u>68</u>	<u>123</u>	<u>2,480</u>
Situación financiera	(262)	7	(255)	(8)	20	12	(141)
Servicios pasados por:							
Activo de transición	—	—	—	—	—	—	(8)
Modificaciones al plan	39	—	39	1	—	1	(36)
Ganancias actuariales acumuladas	<u>318</u>	<u>—</u>	<u>318</u>	<u>11</u>	<u>—</u>	<u>11</u>	<u>732</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2011	\$ <u>95</u>	<u>7</u>	<u>102</u>	<u>4</u>	<u>20</u>	<u>24</u>	<u>547</u>

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2011:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
(Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2010	\$ 49	—	49	4	24	28	507
Costo neto del periodo	(46)	(2)	(48)	(3)	(3)	(6)	(119)
Aportaciones al fondo durante 2011	92	4	96	3	3	6	159
Ingreso por reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales generadas en el año	—	5	5	—	(4)	(4)	—
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2011	\$ <u>95</u>	<u>7</u>	<u>102</u>	<u>4</u>	<u>20</u>	<u>24</u>	<u>547</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
<u>2012</u>							
OBA	\$ <u>(1,583)</u>	<u>=</u>	<u>(1,583)</u>	<u>(8)</u>	<u>(45)</u>	<u>(53)</u>	<u>(1,246)</u>
<u>2011</u>							
OBA	\$ <u>(1,436)</u>	<u>=</u>	<u>(1,436)</u>	<u>(7)</u>	<u>(43)</u>	<u>(50)</u>	<u>(1,073)</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,383	4,298
Aportaciones realizadas al fondo durante el año	243	260
Rendimientos de los activos del plan	549	108
Incremento por traspaso de personal	50	-
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(324)</u>	<u>(283)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>4,901</u>	<u>4,383</u>

El rendimiento esperado de los activos del plan para el ejercicio de 2012 y 2011, es de \$420 y \$382, respectivamente.

Durante el ejercicio 2013, se espera sean aportados \$241 al fondo que cubre las obligaciones laborales.

En la hoja siguiente se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por indemnización legal al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ <u>(259)</u>	<u>(243)</u>
OBD al inicio del año	\$ (243)	(235)
Costo laboral del servicio actual	(16)	(15)
Costo financiero	(20)	(19)
Beneficios pagados	106	74
Pérdida actuarial	<u>(86)</u>	<u>(48)</u>
OBD al 31 de diciembre	<u>(259)</u>	(243)
Activos del plan	<u>—</u>	<u>—</u>
Situación financiera del fondo	(259)	(243)
Servicios pasados:		
Pasivo de transición	<u>—</u>	<u>30</u>
Pasivo neto proyectado	\$ <u>(259)</u>	<u>(213)</u>

El costo neto por indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ascendió a \$153 y \$112, respectivamente.

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 son:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de rendimiento del fondo	8.00%	9.75%
Tasa de descuento	8.00%	9.25%
Tasa de incremento de salarios	5.00%	5.00%
Tasa de incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Tasa de inflación estimada	4.00%	4.00%

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan, fue determinada utilizando la expectativa de rendimiento de largo plazo sobre las clases de activos que conforman el portafolio de los fondos del Banco.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% de capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Banco designa.

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales se muestran a continuación:

	<u>Tasa</u>	OBD gastos médicos jubilados
Sin modificación	6.50%	\$ 2,370
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	\$ 2,843
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	\$ 2,001

A continuación se muestra un resumen de los montos de los beneficios laborales correspondientes a la OBD, activos del plan y situación financiera del plan y ajustes por experiencias, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008:

	<u>Pensiones</u>		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
OBD	\$ (2,049)	(1,895)	(1,737)
Activos del plan	<u>1,827</u>	<u>1,660</u>	<u>1,394</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(222)</u>	<u>(235)</u>	<u>(343)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>(76)</u>	<u>232</u>	<u>335</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Primas de antigüedad		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
OBD	\$ (101)	(98)	(90)
Activos del plan	<u>125</u>	<u>110</u>	<u>94</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>24</u>	<u>12</u>	<u>4</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>7</u>	<u>(3)</u>	<u>8</u>
	Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
OBD	\$ (2,516)	(1,982)	(1,820)
Activos del plan	<u>2,346</u>	<u>1,997</u>	<u>1,511</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(170)</u>	<u>15</u>	<u>(309)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>(364)</u>	<u>480</u>	<u>(195)</u>
	Indemnización legal		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
OBD	\$ <u>(235)</u>	<u>(281)</u>	<u>(270)</u>
Pérdidas OBD	\$ <u>37</u>	<u>—</u>	<u>3</u>

Al 31 de diciembre de 2012, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida, vales de despensa de jubilados e indemnización legal, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>	<u>Indemnización legal</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>		
Servicio pasado – mejoras al plan	9.49	1.0	10.22	1.0	14.73	N/A
Pérdida (ganancia) actuarial neta	13.51	Inmediato	13.02	Inmediato	14.90	Inmediato

(17) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. La tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2011 y 2012 es del 30%, para 2013 será del 30%, en 2014 del 29%, y de 2015 en adelante del 28%. Las tasas vigentes para 2011 y 2012 del IETU y de la PTU son del 17.5% y 10%, respectivamente.

Debido a que, conforme a estimaciones del Banco, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se determinaron sobre la base de este mismo impuesto.

Con fecha 19 de mayo de 2004, el Banco ganó el juicio de amparo y protección de la Justicia Federal en contra de los artículos 16 y 17 último párrafo de la Ley del ISR vigente en 2002, por lo cual podrá homologar el monto de la base gravable para la determinación de la participación de los trabajadores en las utilidades del Banco, a la misma que para efectos de la determinación del ISR se utiliza.

El gasto por impuesto a la utilidad y PTU se integra como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>IETU/ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
ISR Causados:				
Banco	\$ 834	278	622	210
Cancelación de provisión 2011	(31)	(10)	–	–
Inmobiliaria	19	–	17	–
Entidades del mercado de derivados	1	–	1	–
Fideicomisos MexDer	–	–	–	–
IETU Causado:				
Entidades de servicio	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>–</u>
Causados	824	268	641	210
Diferidos	<u>(304)</u>	<u>(102)</u>	<u>106</u>	<u>38</u>
	\$ <u>520</u>	<u>166</u>	<u>747</u>	<u>248</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 70	23	85	28
Títulos disponibles para la venta	(93)	(31)	(103)	(34)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	107	36	58	19
Provisiones y otros	323	106	224	74
Inmuebles, mobiliario y equipo	(82)	56	(106)	50
Comisiones cobradas no devengadas	302	101	295	99
Plan de pensiones	(233)	(78)	(201)	(68)
Bienes adjudicados	224	75	114	38
Excedentes de reservas ⁽¹⁾	<u>259</u>	<u>93</u>	<u>148</u>	<u>53</u>
	<u>877</u>	<u>381</u>	<u>514</u>	<u>259</u>
	\$ <u>1,258</u>		<u>773</u>	

El efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integra como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (15)	(5)	(7)	(3)
Títulos disponibles para la venta	10	3	(30)	(10)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	49	17	37	12
Provisiones y otros	99	32	(54)	(17)
Inmuebles, mobiliario y equipo	24	6	(4)	(4)
Comisiones cobradas no devengadas	7	2	10	4
Plan de pensiones	(32)	(10)	(26)	(10)
Bienes adjudicados	110	37	(25)	(8)
Excedentes de reserva	<u>111</u>	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>363</u>	<u>122</u>	<u>(99)</u>	<u>(36)</u>
	\$ <u>485</u>		<u>(135)</u>	

⁽¹⁾Neto de reserva de valuación

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Impuesto diferido:				
En resultados	\$ 304	102	(106)	(38)
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	10	3	(30)	(10)
Valuación swaps de cobertura de flujo de efectivo	<u>49</u>	<u>17</u>	<u>37</u>	<u>12</u>
	<u>363</u>	<u>122</u>	<u>(99)</u>	<u>(36)</u>
	\$ <u>485</u>		<u>(135)</u>	

A continuación se presenta el análisis de la tasa real de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>ISR</u>			<u>PTU</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	<u>al 10%</u>
<u>31 de diciembre de 2012</u>				
Resultado de la operación	\$ 4,232	(1,269)	(30%)	(423)
<u>Afectación al impuesto causado:</u>				
Ajuste inflacionario	(637)	191	5%	64
Valuación de instrumentos financieros	17	(5)	-	(2)
Depreciación y amortización	(27)	8	-	3
Gastos no deducibles	225	(68)	(2%)	(22)
Excedentes de reservas preventivas	(1,433)	430	10%	143
PTU causada y diferida del ejercicio	167	(50)	(1%)	(17)
Deducción PTU pagada	(150)	45	1%	15
Recuperaciones de impuestos y otros, neto	<u>387</u>	<u>(116)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(39)</u>
Impuesto causado	<u>2,781</u>	<u>(834)</u>	<u>(20%)</u>	<u>(278)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30%):</u>				
Valuación de instrumentos financieros	50	(15)	-	(5)
Provisiones y otros	(326)	98	2%	33
Inmuebles, mobiliario y equipo	(54)	17	-	6
Plan de pensiones	107	(32)	(1%)	(11)
Bienes adjudicados	(368)	110	3%	37
Comisiones cobradas no devengadas	(22)	6	-	2
Excedentes de reserva (28%)	<u>(396)</u>	<u>111</u>	<u>3%</u>	<u>40</u>
Impuesto diferido	<u>(1,009)</u>	<u>295</u>	<u>7%</u>	<u>102</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>1,772</u>	<u>(539)</u>	<u>(13%)</u>	<u>(176)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>ISR</u>			<u>PTU al 10%</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<u>31 de diciembre de 2011</u>				
Resultado de la operación	\$ 3,480	(1,044)	(30%)	(348)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(716)	215	6%	71
Valuación de instrumentos financieros	6	(2)	-	(1)
Depreciación y amortización	(103)	31	1%	10
Gastos no deducibles	166	(50)	(1%)	(17)
Excedentes de reservas preventivas	(693)	208	6%	69
PTU causada y diferida del ejercicio	245	(74)	(2%)	(25)
Deducción PTU pagada	(199)	60	2%	20
Recuperaciones de impuestos y otros, neto	<u>(112)</u>	<u>34</u>	<u>1%</u>	<u>11</u>
Impuesto causado	<u>2,074</u>	<u>(622)</u>	<u>(17%)</u>	<u>(210)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>				
<i><u>(Impuesto al 30%):</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	25	(8)	-	(3)
Provisiones y otros	173	(52)	(1%)	(17)
Inmuebles, mobiliario y equipo	44	(13)	-	(4)
Plan de pensiones	87	(26)	(1%)	(9)
Bienes adjudicados	84	(25)	(1%)	(9)
Comisiones cobradas no devengadas	<u>(35)</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
Impuesto diferido	<u>378</u>	<u>(113)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(38)</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>2,452</u>	<u>(735)</u>	<u>(20%)</u>	<u>(248)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Otras consideraciones:

De acuerdo con la Ley del ISR, es posible amortizar la pérdida fiscal de un ejercicio, actualizada por inflación, contra la utilidad gravable de los diez ejercicios fiscales siguientes. Al 31 de diciembre de 2011, existen pérdidas fiscales por compensar que se originaron en los años 1996 a 1999, sin embargo, como resultado de la celebración del convenio entre BNS y el IPAB, se acordó que el Banco únicamente con autorización previa y por escrito del IPAB podrá utilizar cualesquiera de las pérdidas que fuesen fiscalmente aprovechables respecto de cualquier ejercicio fiscal comprendido entre el 30 de junio de 1996 y el 31 de diciembre de 1999. En caso de que el Banco obtuviere cualquier beneficio económico resultante del uso de tales pérdidas fiscales aprovechables, excepto por lo permitido, pagará al IPAB una cantidad igual al beneficio económico recibido.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(18) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado histórico asciende a \$6,200 representado por 6,200,000,000 acciones nominativas con valor nominal de un peso cada una, divididas en 6,199,999,916 acciones de la serie "F" y 84 acciones de la serie "B".

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(b) Dividendos decretados-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco decretó y pagó dividendos tal y como se muestra a continuación:

<u>Fecha de decreto</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de pago en 2012</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de pago en 2011</u>	<u>Monto</u>
12-oct-12	\$ 300	Oct, 19	\$ 300	-	\$ -
30-abr-12	1,000	Ago, 31 / Nov, 30	1,000	-	\$ -
25-nov-11	1,800	Mar, 30 / May, 31	1,000	Nov, 30	800
				May, 27/Ago, 26	
28-abr-11	1,300	-	-	y Nov, 30	1,300
27-mar-09	2,000	-	-	Mar, 18/May, 27	<u>610</u>
			\$ 2,300		\$ 2,710
			=====		=====

Al cierre del ejercicio de 2012 no hay dividendos pendientes de pago. Al 31 de diciembre de 2011 el saldo por dividendos pendiente de pago fue por \$800.

(c) Utilidad integral-

La utilidad integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto y los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

(d) Restricciones al capital contable-

Ninguna persona física o moral podrá adquirir, directa o indirectamente, mediante una o varias operaciones de cualquier naturaleza, simultáneas o sucesivas, el control de acciones de la Serie "B" por más del 5% del capital pagado del Banco. La SHCP podrá autorizar, cuando a su juicio se justifique, la adquisición de un porcentaje mayor, sin exceder en ningún caso del 20% del capital social.

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), ascienden a \$7,624 y \$3,129 respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos.

(e) Capitalización-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (no auditada).

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital contable	\$ 29,674.2	27,287.4
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	(664.5)	(659.6)
Inversiones en acciones no financieras	-	(77.7)
Deducción de impuestos diferidos	(351.9)	(201.4)
Activos diferidos computables como básico	351.9	201.4
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(2,376.2)</u>	<u>(2,285.4)</u>
Capital básico (Tier 1)	<u>26,633.5</u>	<u>24,264.7</u>
Reservas preventivas generales constituidas – Capital complementario (Tier 2)	<u>435.6</u>	<u>390.1</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ <u>27,069.1</u>	<u>24,654.8</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2012:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 12,507.9	1,000.6
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	2,477.1	198.2
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	1,573.0	125.8
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	7.0	0.6
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,459.5	116.8
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	89.6	7.2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>176.9</u>	<u>14.2</u>
Total riesgo de mercado	<u>18,291.0</u>	<u>1,463.4</u>
Riesgo de crédito:		
Grupo II (ponderados al 20%)	67.5	5.4
Grupo II (ponderados al 100%)	911.3	72.9
Grupo III (ponderados al 20%)	1,929.1	154.3
Grupo III (ponderados al 50%)	1,226.4	98.1
Grupo III (ponderados al 100%)	2.3	0.2
Grupo IV (ponderados al 20%)	250.8	20.1
Grupo V (ponderados al 20%)	181.9	14.6
Grupo V (ponderados al 50%)	435.3	34.8
Grupo V (ponderados al 115%)	1,362.9	109.0
Grupo V (ponderados al 150%)	748.8	59.9
Grupo VI (ponderados al 50%)	13,304.5	1,064.4
Grupo VI (ponderados al 75%)	12,376.4	990.1
Grupo VI (ponderados al 100%)	24,888.4	1,991.1
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	751.6	60.1
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	88.7	7.1
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	710.4	56.8
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	2,632.6	210.6
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	44,305.6	3,544.5
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	8.5	0.7
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	50.1	4.0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	2,634.4	210.8
Grupo IX (ponderados al 100%)	<u>24,898.8</u>	<u>1,991.9</u>
Total riesgo de crédito	133,766.3	10,701.4
Riesgo operacional	<u>19,582.4</u>	<u>1,566.6</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>171,639.7</u>	<u>13,731.4</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Índices de capitalización al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	19.91%	20.47%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.33%</u>	<u>0.33%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>20.24%</u>	<u>20.80%</u>
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	15.52%	15.46%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.25%</u>	<u>0.25%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>15.77%</u>	<u>15.71%</u>

La suficiencia de capital es evaluada por el área de Riesgos a través de la proyección del índice de capitalización, mediante la cual da seguimiento mensual a los principales límites de operación del Banco determinados en función del capital neto, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado.

Con fecha 28 de noviembre de 2012, fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la “Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (la Resolución). Dicha Resolución tiene el objeto de fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito de manera consistente con el más reciente consenso internacional en la materia, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III). La Resolución entra en vigor a partir del 1 de enero de 2013, excepto por lo dispuesto en los artículos transitorios de la misma, que estipulan la entrada en vigor de ciertas disposiciones en fechas posteriores.

La administración del Banco estima que la aplicación de esta Resolución no tendrá efectos importantes en su índice de capitalización.

Al 31 de diciembre de 2012, la estructura del capital neto por \$27,069.0 se incrementó en un 9.79% con relación al año 2011 el cual era de \$24,654.8, debido a las utilidades generadas en el ejercicio por \$2,841.6.

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras:

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

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(19) Operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc., la mayoría de las cuales origina ingresos a una y egresos a otra. Las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten las de aquellas que no consolidan. De acuerdo con las políticas del Banco, 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.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

<u>Otras partes relacionadas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por:		
Premios e intereses por reporto	\$ 636	383
Rentas y mantenimiento	2	2
Comisiones	135	56
Resultado por intermediación	-	11
Asesoría financiera	31	31
Servicios de codistribución y administración	353	383
Otros	<u>25</u>	<u>1</u>
	\$ <u>1,182</u>	<u>867</u>
Gastos por:		
Resultado por intermediación	\$ 27	-
Intereses pagados	1	48
Comisiones	10	42
Premios e intereses por reporto	604	223
Asesoría financiera	500	280
Rentas	9	8
Honorarios	101	50
Otros	<u>36</u>	<u>39</u>
	\$ <u>1,288</u>	<u>690</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como sigue:

<u>Controladora</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por pagar:		
Depósitos a la vista	\$ 12	16
Otras cuentas por pagar	-	<u>1,000</u>
	\$ <u>12</u>	<u>1,016</u>
 <u>Otras partes relacionadas</u>		
Por cobrar:		
Disponibilidades	\$ 123	3
Deudores por reporto	10,611	3,337
Derivados	3,306	5,225
Créditos comerciales	5,387	2,256
Codistribución	27	25
Otras cuentas por cobrar	<u>6</u>	<u>17</u>
	\$ <u>19,460</u>	<u>10,863</u>
 Por pagar:		
Depósitos a la vista	\$ 2,443	1,961
Acreedores por reporto	22,476	5,430
Derivados	3,373	5,035
Otras cuentas por pagar	<u>290</u>	<u>77</u>
	\$ <u>28,582</u>	<u>12,503</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en las operaciones de crédito en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 50% de la parte básica del capital neto. Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ascienden a \$7,583 y \$2,715, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascienden a \$2,466 y \$1,957 respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$226 y \$136, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(20) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios-

Líneas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el monto de las líneas de crédito asciende a \$349,443 y \$333,738, respectivamente.

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tiene cartas de crédito por \$6,812 y \$4,267, respectivamente.

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, para las cartas de crédito, ascienden a \$49 y \$40, respectivamente, y se encuentran incluidos en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2012 y 2011, a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 121,115	122,662
Garantía	4,991	4,394
Inversión	<u>1,061</u>	<u>887</u>
	127,167	127,943
Mandatos	<u>28,906</u>	<u>26,833</u>
	\$ <u>156,073</u>	<u>154,776</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$194 y \$201, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Bienes en custodia o en administración-

El Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los bienes en custodia se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 193	162
Caja general	418	298
Por operación de inversiones	1,206	1,059
Administración de valores	9,525	9,525
Otros	<u>156</u>	<u>1,013</u>
	<u>11,498</u>	<u>12,057</u>
Valores en administración:		
Valores	43,861	41,446
Otros	<u>1,773</u>	<u>1,773</u>
	<u>45,634</u>	<u>43,219</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados por cuenta de terceros:		
Futuros	362,633	426,816
Opciones	<u>10</u>	<u>144</u>
	<u>362,643</u>	<u>426,960</u>
	\$ <u>419,775</u>	<u>482,236</u>

Los ingresos devengados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, correspondientes a la actividad de bienes en custodia, ascienden a \$5 y \$4, respectivamente.

(d) Colaterales recibidos por la entidad y colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad-

Los colaterales recibidos por el Banco y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presentan en la siguiente hoja.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Colaterales recibidos por la entidad:</u>		
Por operaciones de reporto:		
BPAS	\$ -	3,032
LD BONDES	16,203	8,395
BPAT	-	8,291
BPA 182	10,623	1,121
BPAG	3,078	-
BONOS M	4,833	2,000
BI CETES	11	358
PRLV	200	800
CBIC	-	500
CBUR	151	-
CBBN	<u>307</u>	<u>-</u>
	35,406	24,497
Garantías recibidas por operaciones derivadas	8	-
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>23,352</u>	<u>23,867</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>58,766</u>	<u>48,364</u>
<u>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:</u>		
LD BONDES	\$ 13,714	7,134
BONOS M	2,901	2,000
BPA 182	3,648	1,121
BI CETES	-	1,172
BPAT	-	6,124
BPAS	-	2,729
CBIC	-	500
CBBN	307	-
CBUR	151	-
BPAG	<u>1,280</u>	<u>-</u>
	\$ <u>22,001</u>	<u>20,780</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(e) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2012 y 2011, como a continuación se muestra:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Títulos privados	\$ 1,067	4,042
Valores gubernamentales	50,031	29,833
Fondos de inversión	30,463	28,006
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>2,896</u>	<u>2,053</u>
	<u>\$ 84,457</u>	<u>63,934</u>

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del propio Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado.

(21) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

El Banco clasifica sus ingresos netos en los segmentos de crédito y servicios (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos, fideicomisos y otros ingresos en compañías subsidiarias) y tesorería y trading (operación con valores, derivados, divisas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, dichos ingresos por segmento se analizan a continuación:

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2012</u>			
Intereses ganados, neto	\$ 9,341	1,064	10,405
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación, otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,219</u>	<u>686</u>	<u>5,905</u>
Ingresos netos	14,560	1,750	16,310
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,450)	-	(1,450)
Gastos de administración y promoción	<u>(9,962)</u>	<u>(538)</u>	<u>(10,500)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en subsidiarias y asociadas	<u>\$ 3,148</u>	<u>1,212</u>	4,360
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(520)</u>
Resultado neto			<u>3,841</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2011</u>			
Intereses ganados, neto	\$ 9,208	552	9,760
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>4,932</u>	<u>823</u>	<u>5,755</u>
Ingresos netos	14,140	1,375	15,515
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,047)	–	(2,047)
Gastos de administración y promoción	<u>(9,334)</u>	<u>(517)</u>	<u>(9,851)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en asociadas	\$ <u>2,759</u>	<u>858</u>	3,617
Participación en el resultado de asociadas			2
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(747)</u>
Resultado neto			\$ <u>2,872</u>

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el margen financiero del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran de la siguiente manera:

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2012</u>			
Disponibilidades	\$ –	785	785
Cuentas de margen	–	5	5
Inversiones en valores	–	1,032	1,032
Operaciones de reporto y préstamo de valores	–	1,944	1,944
Cartera de crédito vigente	11,742	–	11,742
Cartera de crédito vencida	24	–	24
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	312		312
Utilidad por valorización	<u>–</u>	<u>35</u>	<u>35</u>
	\$ <u>12,078</u>	<u>3,801</u>	<u>15,879</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2011</u>			
Disponibilidades	\$ –	786	786
Cuentas de margen	–	6	6
Inversiones en valores	–	555	555
Operaciones de reporto y préstamo de valores	–	1,536	1,536
Cartera de crédito vigente	11,295	–	11,295
Cartera de crédito vencida	27	–	27
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	313	–	313
Incremento por actualización de ingresos por intereses	<u>–</u>	<u>20</u>	<u>20</u>
	<u>\$ 11,635</u>	<u>2,903</u>	<u>14,538</u>

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 2,934	15	2,785	10
Entidades financieras	199	2	198	3
Consumo	3,294	7	3,090	11
Vivienda	5,357	–	5,020	3
Entidades gubernamentales	<u>270</u>	<u>–</u>	<u>515</u>	<u>–</u>
	<u>\$ 12,054</u>	<u>24</u>	<u>11,608</u>	<u>27</u>
	<u>\$ 12,078</u>		<u>11,635</u>	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.17%, 0.58% y 0.20% para 2012, así como 0.20%, 1.17% y 0.24% para 2011, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 25 y 22 USD, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Créditos comerciales	\$ 97	104
Créditos de consumo	118	112
Créditos a la vivienda	<u>97</u>	<u>97</u>
	\$ <u>312</u>	<u>313</u>

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 meses.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>2012</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 649	–	649
Depósitos a plazo	1,877	–	1,877
Por títulos de crédito emitidos	–	351	351
Préstamos bancarios y de otros organismos	–	254	254
Operaciones de reporto	–	2,120	2,120
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	212	–	212
Pérdida por valorización	<u>–</u>	<u>11</u>	<u>11</u>
	\$ <u>2,738</u>	<u>2,736</u>	<u>5,474</u>
<u>2011</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 528	–	528
Depósitos a plazo	1,801	–	1,801
Por títulos de crédito emitidos	–	351	351
Préstamos bancarios y de otros organismos	–	264	264
Operaciones de reporto	–	1,731	1,731
Pérdida por valorización	–	5	5
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>98</u>	<u>–</u>	<u>98</u>
	\$ <u>2,427</u>	<u>2,351</u>	<u>4,778</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 60	45
Manejo de cuenta	456	164
Actividades fiduciarias	194	201
Transferencia de fondos	65	59
Servicios de banca electrónica	230	205
Operaciones de crédito	921	787
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>686</u>	<u>749</u>
	\$ <u>2,612</u>	<u>2,210</u>

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (122)	37
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	45	39
Cobertura	(22)	2
Títulos disponibles para venta en coberturas	25	2
Divisas y metales	<u>412</u>	<u>(124)</u>
	<u>338</u>	<u>(44)</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	620	478
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(821)	(175)
Divisas y metales	<u>549</u>	<u>564</u>
	<u>348</u>	<u>867</u>
	\$ <u>686</u>	<u>823</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(e) Otros ingresos (egresos) de la operación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 576	502
Dividendos	47	20
Donativos	(12)	(16)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	145	291
Resultado por bursatilización	42	23
Impuestos	23	118
Ingresos provenientes de la compra de títulos en fideicomiso (nota 10)	358	400
Otras recuperaciones	48	282
Ingresos por seguros de créditos	791	680
Traslado de valores	68	102
Distribución de acciones de sociedades de inversión	313	282
Préstamos al personal	80	76
Vales de despensa	170	160
Castigos y quebrantos	(227)	(394)
Otros	<u>573</u>	<u>576</u>
	\$ <u>2,995</u>	<u>3,102</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(f) Indicadores financieros-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2012 y 2011:

	2012			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.3%	2.6%	2.6%	2.5%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	118.5%	102.9%	109.3%	117.1%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	5.0%	5.5%	5.5%	5.4%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	7.4%	15.1%	16.3%	15.1%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.1%	2.2%	2.3%	2.3%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	20.24%	22.25%	21.73%	22.02%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	15.77%	17.20%	16.74%	16.63%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	78.9%	81.7%	66.8%	64.4%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.0%	5.8%	5.6%	5.0%
	2011			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.7%	2.6%	2.9%	3.3%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	115.0%	116.6%	113.2%	105.6%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	5.9%	5.5%	5.0%	5.1%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	10.9%	9.8%	8.4%	12.0%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.7%	1.5%	1.3%	1.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	20.80%	21.70%	22.51%	23.71%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	15.71%	16.30%	16.86%	17.44%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	52.7%	58.3%	64.8%	58.8%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.3%	4.7%	5.0%	4.7%

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(22) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ascendió a \$830 y \$784, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operaciones futuras. Ciertos casos se encuentran cubiertos por una cláusula de indemnización en el convenio de compraventa con el IPAB.

(23) Administración de riesgos (información no auditada)-

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.

El objetivo fundamental del Banco es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento con las Disposiciones publicadas por la Comisión Bancaria y considerando los lineamientos establecidos por BNS, el Banco continúa instrumentando una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos, identificar, medir, dar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez y mercado y a otros riesgos generados por las operaciones, así como, el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos del Banco y del nivel global de riesgo que éste debe asumir compete al Consejo de Administración. 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. Dicha estructura de límites incluye un límite de valor en riesgo global que está relacionado al capital contable del Banco. 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.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos-Pasivos (CAPA), la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. Asimismo, 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.

(a) 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.

El CAPA revisa cada dos semanas las diversas actividades que exponen al Banco al riesgo de mercado enfocándose principalmente en la gestión de los activos y pasivos contenidos en el balance general, y que están relacionados con las actividades crediticias, del portafolio de inversión, de las actividades de negociación y de captación de fondos.

Los productos derivados son importantes herramientas de gestión de riesgo tanto para el Banco como para sus clientes. El Banco recurre a los productos derivados para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación de fondos e inversión, así como para reducir el costo de su fondeo. Para controlar el riesgo de tasas de interés en sus actividades de préstamos a tasa fija, se recurre a los intercambios (swaps) de tasas de interés y a los futuros de tasa de interés. Los contratos adelantados de divisas se emplean para controlar el riesgo cambiario. En calidad de representante, el Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

El Banco aplica una serie de técnicas para evaluar y controlar los riesgos de mercado a los que está expuesto en sus diferentes actividades. Los Comités de Administración de Riesgos tanto del Banco en México como el de BNS en Toronto y el Consejo de Administración autorizan la estructura de límites para cada instrumento operado en los mercados y para cada unidad de negocios. Principalmente, la estructura de límites contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo, de sensibilidad, de concentración, límites de “stress” y de plazo, entre otros.

El valor en riesgo (VaR), constituye un estimado de la pérdida de valor potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un período de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el sistema denominado Risk Watch de la empresa Algorithmics, diariamente se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo.

Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica (con 300 días de horizonte). La política del Banco para el cálculo del VaR consiste en considerar un 99% de nivel de confianza y 1 día en el periodo observado (“*holding period*”). Lo anterior con el propósito de hacer homogénea la metodología de medición con BNS.

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, trimestralmente 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 Administración de Riesgos ha aprobado los límites de “*stress*”.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 Banco Internacional de Pagos (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 como Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C.V., (Valmer). Los criterios adoptados por dicho Proveedor de Precios son determinados con base en aspectos técnicos, estadísticos y en modelos de valuación autorizados por la Comisión Bancaria.

Los valores promedio de nocional y VaR de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el período de octubre a diciembre de 2012, son los siguientes:

Producto	Posición			VaR	
	Promedio	Máxima	Límite	Promedio	Límite
Banco	\$ <u>144,205</u>	<u>171,300</u>		7.87	52.5
Moneda nacional:					
Mercado de dinero	30,208	44,875	105,000	7.75	
Swaps de tasa de interés	93,845	110,284	207,000	1.66	
Futuros de tasas ⁽²⁾				1.63	
Forwards de CETES ⁽³⁾	5,294	9,900	10,000	0.001	
Caps & Floors	<u>1,667</u>	<u>2,648</u>	<u>2,500</u>	0.10	
Mercado de tasas de interés y derivados de tasas ⁽⁴⁾	<u>131,014</u>	<u>167,707</u>	<u>324,500</u>	7.38	50.0
Acciones	40	63	206	1.28	13.0
Futuros del IPC	=	=	<u>2,880</u>		
Portafolio accionario ⁽³⁾	\$ <u>40</u>	<u>63</u>	<u>3,086</u>	1.28	13.0

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Producto</u>		<u>Posición</u>			<u>VaR</u>	
		<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>	<u>Promedio</u>	<u>Límite</u>
Dólares:						
Forwards y futuros de tipo de cambio ^{(5) (6) (7)}	\$	968	1,614	4,020	2.62	
Mesa de cambios ^{(5) (6)}		0.9	12	55	0.54	
Opciones de divisas ⁽⁶⁾		47	75	800	1.39	
Futuros de dólar ⁽³⁾						
Swaps de divisas ⁽⁶⁾		65	66	600	0.02	
Forwards de Metales ⁽⁶⁾		4.2	10.2	50	1.84	
Opciones de Metales ⁽⁶⁾		–	–	200	0.00	
Spot de Metales ⁽⁶⁾		<u>3.9</u>	<u>5.1</u>	<u>10</u>	1.47	
Mesa de cambios y derivados de divisas y Metales ⁽⁴⁾	\$	<u>1,089</u>	<u>1,782.3</u>	<u>5,735</u>	1.31	16.5

1/ El VaR esta expresado en millones de pesos.

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

3/ Posición Especial de la Tesorería.

4/ El período observado (holding period) del VaR de Divisas, Capitales y Tasas de interés y sus límites es de 1 día.

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

6/ La posición esta expresada en millones de dólares americanos.

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

El VaR global promedio de 1 día en el Banco durante el cuarto trimestre 2012 fue de \$7.87 y el valor global al 31 de diciembre de 2012 fue de \$11.88.

Para interpretar el VaR y a manera de ejemplo, el valor en riesgo promedio de un día para el Banco en mercado de dinero es de \$7.38. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima es de hasta \$7.38.

Durante el cuarto trimestre del 2012 el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados denominado como MexDer, celebrando operaciones de contratos sobre Futuro de Tasas de Interés. Durante dicho trimestre el Banco optó por no participar en contratos de Futuros sobre el Dólar. Al cierre del trimestre el Banco aún no contaba con posiciones en el contrato de Futuro del IPC.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados:

<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>
Futuros de TIIIE28	72,730	102,589	945,000
Futuros de CE91	177	1,000	90,000
Futuros de BonoM ⁽¹⁾	-	-	37,550
Futuros de Swaps	<u>15</u>	<u>250</u>	<u>1,000</u>
Total Futuros de Tasas ⁽²⁾	<u>72,922</u>	<u>103,839</u>	<u>1,073,550</u>
Futuros de Dólar ⁽²⁾	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,000</u>

⁽¹⁾ El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000 contratos de futuros de Bonos M1, 300 contratos de futuros de Bonos M3, 750 contratos de futuros de M5 y 1,500 contratos de M30.

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

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de diciembre de 2012 fue de \$598.1, que comparado con el límite de \$1,500, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 94 y 98 como escenarios hipotéticos.

Para lograr una efectiva administración de riesgos, mensualmente se realizan pruebas de "Backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias efectivamente observadas con el cálculo de VaR de 1 día y en consecuencia calibrar modelos. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por BIS.

Respecto de las pruebas de Back-Testing, durante el trimestre Oct-Dic/12 se presentaron se presentaron excesos en el P&L respecto al VaR de Capitales, Global FX y Global Casa de Bolsa debido a la alta volatilidad que se presentó en los mercados de divisas y capitales en Q4/2012.

En caso de que se registren excesos a los límites establecidos, se cuenta con políticas y procedimientos para informar y corregir de inmediato dichas desviaciones. Asimismo, estos excesos se informan cada dos semanas al CAPA, mensualmente al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

El Banco cuenta con un área especializada de Análisis de Riesgos de Negociación o Trading que mantiene una supervisión metódica y continua de los procesos de valuación, medición de riesgos y análisis de sensibilidades. Dicha área mantiene permanente contacto con los operadores responsables en los distintos mercados.

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que la entidad está expuesta. Durante el trimestre no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

A continuación se presenta una descripción de los métodos, parámetros y supuestos utilizados para el portafolio de acciones, divisas, de tasas de interés y productos derivados.

Portafolio de tasas de interés

Las medidas de sensibilidad que se producen para los instrumentos de renta fija (bonos) se basan en estimar cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés de mercado. Al referirse a las tasas de interés de mercado, se hace referencia a la curva de rendimientos (no a las curvas cero cupón) puesto que son estas las que cotizan en el mercado y mejor explican el comportamiento de las pérdidas y ganancias.

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en las duraciones y convexidades dependiendo del tipo de instrumento que corresponda. En todos los casos se producen 2 tipos de mediciones; i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos, y ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Los valores estimados con base en la metodología de duración y convexidad es una buena aproximación a los valores obtenidos utilizando la metodología de valuación completa o conocida como “full-valuation”.

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o “spread”.

En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Derivados de tasas de interés

A continuación se presenta una breve explicación sobre el modelado de la sensibilidad para los derivados de tasa de interés del Banco.

Futuros de TIIE y CETE: Este tipo de instrumentos derivados se modela para efectos de cálculo de sensibilidades como el futuro de una tasa cupón cero, y por tanto se considera su duración para estimar su sensibilidad.

Futuros de Bono M: La sensibilidad considera la duración y convexidad sobre los bonos entregables de estos contratos.

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y cien puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. En este caso se informa el cambio en 1 punto base.

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

Para efectos de la posición accionaria, la sensibilidad se obtiene calculando la Delta por emisión dentro del portafolio. Se define la Delta como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de Capitales

El Banco actualmente ha optado por celebrar operaciones de derivados de acciones mediante los Futuros de IPC que se cotizan en el MexDer. Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos nocionales

Delta se define como el cambio del valor de un derivado con respecto a los cambios en el subyacente. El riesgo Delta se define como el cambio en el valor de la opción ante un cambio de una magnitud predeterminada en el valor del subyacente (por ejemplo 1%). Su cálculo se realiza valuando la opción con niveles distintos del subyacente (uno original y uno con un “shock” de +1%), manteniendo todos los demás parámetros constantes.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para el caso de futuros el cálculo de la sensibilidad es la Delta definida como el cambio del valor de un derivado con respecto a los cambios en el subyacente. Asimismo, Rho, se define como la sensibilidad ante cambios en la tasa de interés. En el caso de contratos a futuro, se puede estimar esta sensibilidad, con base en la información disponible de mercado. El Banco define Rho como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (paralelo) en las tasas de interés de referencia.

Para el caso de los productos no lineales como los warrants y opciones se consideran como medidas de sensibilidad a la Delta y las medidas conocidas como “Griegas”: El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

Gamma, es complementario al riesgo Delta, y es otra medida de sensibilidad del valor de una opción con respecto al valor de un subyacente. Gamma mide la tasa de cambio de la Delta ante un cambio en el nivel del subyacente, y análogo al cálculo de la Delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto el subyacente.

Rho es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones a cambios en la tasa de interés. Matemáticamente hablando Rho es la primera derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto a la tasa de interés. Rho es definida como el cambio en el valor de un portafolio de opciones, ante un incremento de 100 puntos base (+1%) en las tasas de interés. En general, la sensibilidad de un portafolio de opciones a la tasa de interés es menor comparada con la sensibilidad al precio del subyacente (Delta) o de las volatilidades implícitas (Vega).

Theta es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones que indica el cambio en el valor del portafolio ante el paso del tiempo. Theta es definida como el cambio en el valor de un derivado producto del paso del tiempo. Theta se calcula sólo para fines informativos y de análisis de pérdidas y ganancias, puesto que no representa realmente un riesgo de mercado, sino un hecho concreto, predecible y cuantificable.

Vega es el nombre que se da a la medida de sensibilidad del valor de un portafolio de opciones ante cambios en las volatilidades de mercado del subyacente. En general una posición larga en opciones se beneficia de un incremento en la volatilidad del subyacente y una posición corta tiene la tendencia opuesta, salvo algunas excepciones tales como el caso de opciones binarias.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Dividend Risk. La valoración de opciones sobre índices o acciones supone una tasa de dividendos compuesta continua conocida. Los dividendos, sin embargo, son una estimación y por tanto una variable desconocida, representando un factor de riesgos para la valuación y el consiguiente análisis de pérdidas y ganancias de las operaciones con opciones.

El riesgo de dividendos no tiene una letra “griega” asociada a su sensibilidad, y en el caso de opciones sobre índices y acciones en el Banco, la medición se realiza por la vía de incrementar un 1% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

Portafolio de divisas y derivados de divisas

Divisas

El Portafolio se conforma de distintas monedas que opera la mesa de cambios con fines de negociación. La sensibilidad se calcula como la Delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de divisas

Forwards y Futuros de Divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante un cambio paralelo de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores. También se aplica un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante.

Opciones de Divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, gamma, vega, theta y rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de cien puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de 1 punto base.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Información cuantitativa de sensibilidades.

Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de 1 punto base al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2012:

<u>Sensibilidad 1pb</u>	Septiembre <u>2012</u>	Diciembre <u>2012</u>
Tasa fija	0.292	0.820
Tasa revisable	<u>0.020</u>	<u>0.052</u>
Subtotal tasas de interés	<u>0.312</u>	<u>0.872</u>
Futuros	0.071	0.014
Swaps	<u>0.061</u>	<u>(0.030)</u>
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>0.132</u>	<u>(0.016)</u>
Total	<u>0.444</u>	<u>0.856</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.856, que indica que por cada punto base que baje la tasa de interés, el grupo generaría una utilidad de \$0.856.

Respecto del trimestre anterior, se presentó un incremento en las posiciones largas del portafolio de Bonos M y Swaps, por lo que se incrementó la sensibilidad a \$0.856.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del Banco.

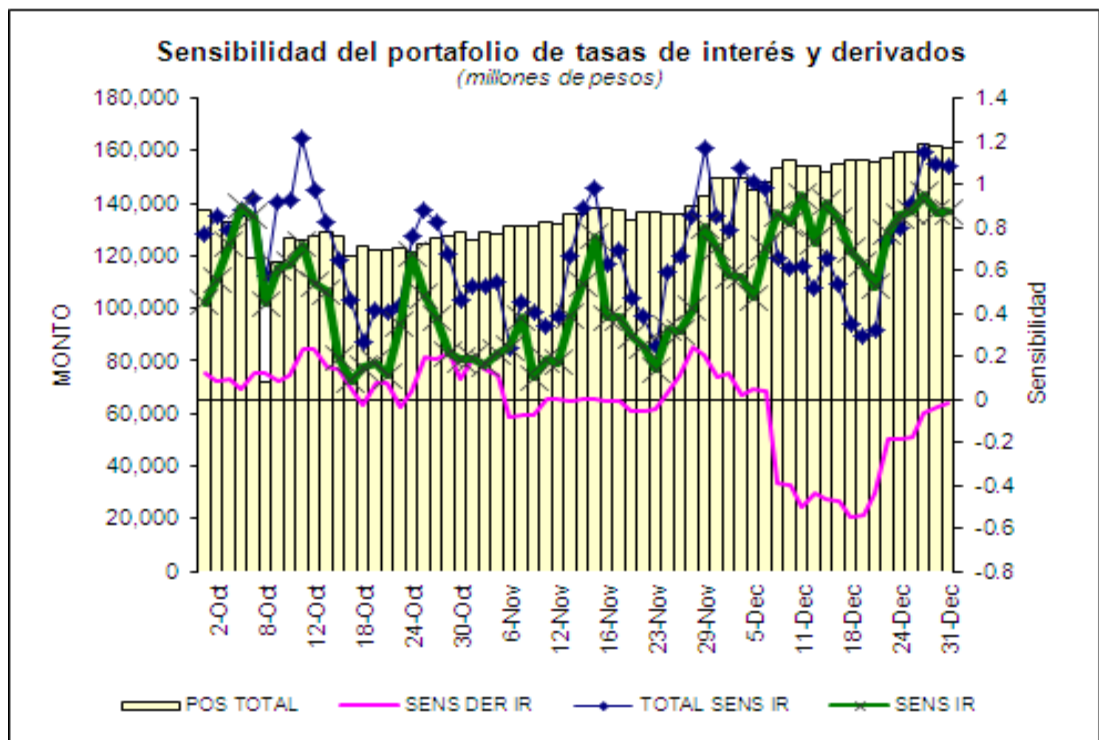
(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un cuadro con la evolución de la sensibilidad para tasa de interés y derivados de tasa de interés como el efecto neto del portafolio, así como la posición total diaria por el periodo de octubre a diciembre de 2012.



En el gráfico se puede observar que al cierre del trimestre la sensibilidad diaria en tasas de interés aumentó respecto el trimestre anterior lo que equivale a \$0.856.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2012, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$0.488.

<u>Sensibilidad 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Tasa de interés	\$ 0.512	0.954	0.087
Derivado de tasas	(0.024)	0.243	(0.549)
Total	\$ <u>0.488</u>	<u>1.197</u>	<u>(0.462)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC.

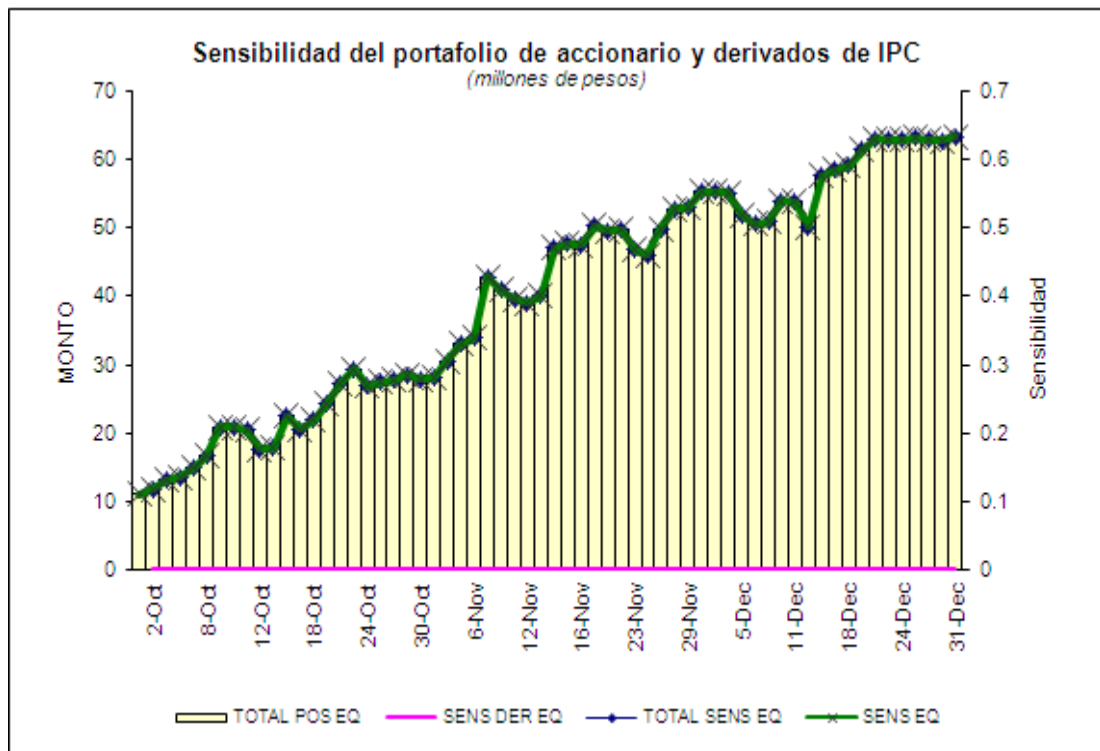
En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 28 de septiembre y 31 de diciembre de 2012:

	Septiembre 2012	Diciembre 2012
Total acciones	<u>0.133</u>	<u>0.634</u>

Durante el trimestre, la mesa de Capitales continuó con la estrategia de realizar operaciones intradía. Respecto del trimestre anterior, se registró un incremento en su posición, siendo la más relevante EWZ* (Índice Brasileño), AMX L (Telecomunicaciones) y FCX* (Minería).

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del Banco.

En la siguiente gráfica se presenta la evolución diaria de la sensibilidad para el portafolio de acciones. Asimismo se presenta la posición diaria del portafolio de acciones.



(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El portafolio de capitales del Banco sólo se compone de acciones, es decir no cuenta con posición en derivados del IPC. La sensibilidad es positiva y para el cuarto trimestre de 2011 fue de \$0.401.

<u>Sensibilidad</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Acciones	\$ <u>0.401</u>	<u>0.634</u>	<u>0.110</u>

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 28 de septiembre y al 31 de diciembre de 2012:

<u>Tipo de cambio</u>	<u>Septiembre 2012</u>	<u>Diciembre 2012</u>
USD	(0.004)	(0.049)
CAD	-	0.065
EUR	(0.022)	0.111
Otras	<u>0.039</u>	<u>0.037</u>
Subtotal	<u>0.013</u>	<u>0.164</u>
Forwards y Futuros DEUA	0.00009	(0.00203)
Opciones OTC de MXN/USD	-	(0.00031)
Swaps	<u>(0.00013)</u>	<u>(0.00011)</u>
Subtotal	<u>(0.00004)</u>	<u>(0.0024)</u>
Total	<u>0.013</u>	<u>0.162</u>

Durante el cuarto trimestre de 2012, se registró un incremento a la sensibilidad al tipo de cambio a MXN 0.162 MM. La posición de forwards y opciones de divisas se incrementó. Para el caso de los CCIRS la sensibilidad es muy reducida. Actualmente, el Banco participa en el mercado OTC de opciones de tipo de cambio peso-dólar con fines de cobertura y para dar servicio a la clientela. La mesas de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales. La mesa de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del Banco.

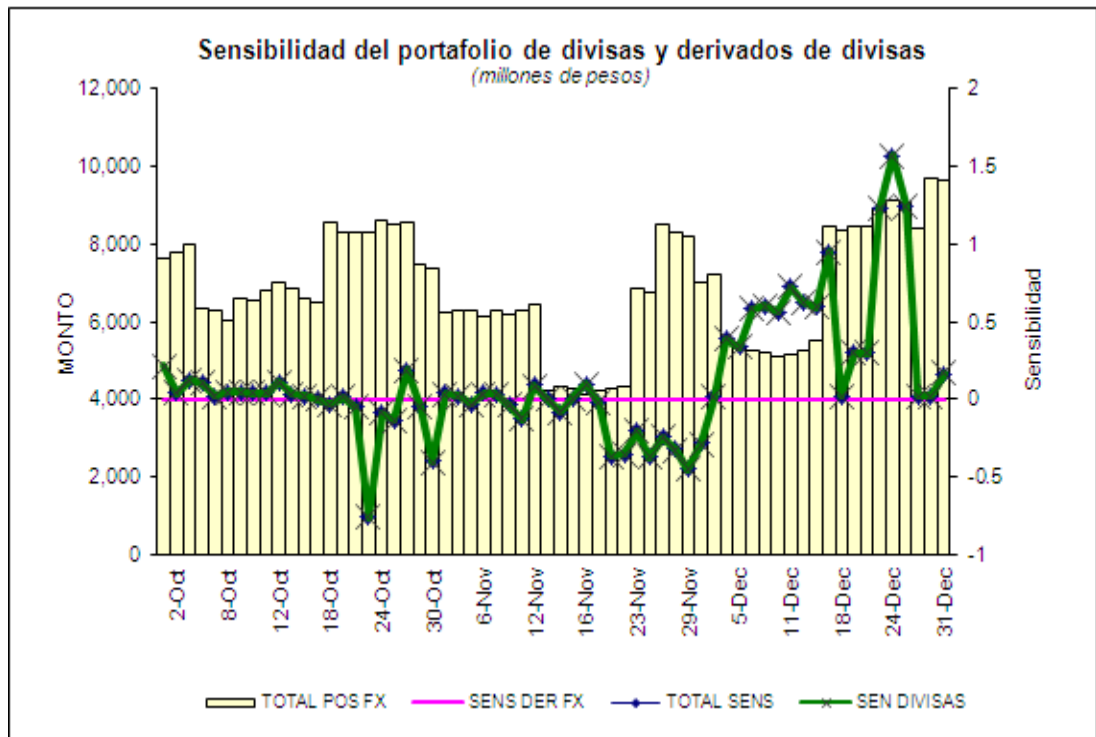
(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la evolución diaria de la sensibilidad para este portafolio:



La posición del portafolio de divisas aumentó como resultado del incremento en la posición de forwards y opciones.

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de \$0.117.

<u>Sensibilidad</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Divisas	0.115	1.565	(0.760)
Derivados de divisas	<u>0.002</u>	<u>0.003</u>	<u>(0.003)</u>
Total	\$ <u>0.117</u>	<u>1.568</u>	<u>(0.763)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para opciones de tipo de cambio pesos-dólar, “griegas”.

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre de 2012:

<u>Griegas</u>	<u>Delta</u>	<u>Gamma</u>	<u>Vega</u>	<u>Theta</u>	<u>Rho</u>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	<u>0.4218</u>	<u>(0.0326)</u>	<u>(0.9537)</u>	<u>0.0026</u>	<u>0.0259</u>

Tratamiento del riesgo de mercado aplicado a títulos disponibles para la venta- Al 31 de diciembre de 2012, la posición de títulos disponibles para la venta del Banco asciende a \$24,283.2. Los títulos disponibles para la venta se consideran dentro de la posición estructural del Banco y para su medición de riesgo se consideran las brechas de reprecio, sensibilidad de valor económico y sensibilidad de margen ante cambio de tasas de interés.

Sensibilidad Disponibles para la Venta y Conservados a Vencimiento –

Al 31 de diciembre de 2012, la sensibilidad de las inversiones en valores clasificados como disponibles para la venta y conservados a vencimiento representan el 0.02% y 0.09% respectivamente del valor en libros. La sensibilidad fue realizada para todos los títulos no deteriorados.

	Disponibles para venta	Al vencimiento
Exposición	\$ 24,382.2	2,063.2
Sensibilidad (\$)	4.85	1.85
Sensibilidad (%)	<u>0.02</u>	<u>0.09</u>

Para efectos comparativos se presenta la sensibilidad al cierre de septiembre 2012.

	Disponibles para venta	Al vencimiento
Exposición	\$ 23,671.5	2,041.5
Sensibilidad (\$)	2.37	1.43
Sensibilidad (%)	<u>0.01</u>	<u>0.07</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Administración del riesgo de mercado en actividades crediticias y de fondeo- El riesgo de tasas de interés, que se deriva de las actividades crediticias y de fondeo, se evalúa semanalmente mediante el análisis de las brechas de tasas de interés derivadas de las actividades de captación de fondos y de inversión. Esta función de supervisión semanal está respaldada por procesos de evaluación de riesgos, entre los que destacan los modelos de simulación y el análisis de sensibilidad. A continuación se reportan las principales medidas para el manejo del riesgo de tasas:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
a) Variación en valor económico (Impacto sobre el valor económico de cambios paralelos de 100bp. en las tasas)	\$ <u>778</u>	<u>573</u>
b) Variación en los ingresos financieros- 12 meses (Impacto sobre el margen ante de cambios paralelos de 100bp. en las tasas)	\$ <u>325</u>	<u>300</u>

En el cuadro que se presenta a continuación se muestra la exposición de riesgo promedio (en valores nominales) para las diferentes brechas acumuladas de reprecación por moneda, las cuales son la base para la medición de riesgo de tasa de interés en actividades crediticias y de fondeo:

Brechas acumuladas de reprecación – Moneda

<u>Nacional + Udis</u>	<u>Exposición 2012-Q4</u>	<u>Exposición 2011-Q4</u>
3 meses	\$ 24,882	19,054
6 meses	-	19,419
12 meses	(11,419)	26,633
2 años	-	3,280
3 años	-	(5,655)
5 años	(3,965)	285
10 años	14,270	15,544
15 años	3,984	19,050
20 años	752	19,050
30 años	<u>-</u>	<u>19,070</u>
	\$ <u>28,504</u>	<u>135,730</u>

* El primero de Noviembre de 2012 fueron aprobados nuevos límites para el monitoreo de Brechas de Repreciación.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Brechas acumuladas de repreciación – Dólares	Exposición 2012-Q4 (Millones de Dólares)	Exposición 2011-Q4 (Millones de Dólares)
3 meses	416	581
6 meses	–	600
12 meses	(137)	582
2 años	–	230
3 años	–	89
5 años	(188)	73
10 años	5	77
15 años	7	77
30 años	–	82
	\$ <u>28,504</u>	<u>135,730</u>

* El primero de Noviembre de 2012 fueron aprobados nuevos límites para el monitoreo de Brechas de Repreciación.

Los modelos de simulación permiten al Banco evaluar el riesgo de tasas de interés de manera dinámica. Dichos modelos se aplican principalmente a la posición de balance y consideran hipótesis sobre el crecimiento, la mezcla de nuevas actividades, las fluctuaciones de las tasas de interés, los vencimientos y otros factores.

(b) Riesgo de liquidez-

Los riesgos de liquidez del Banco se derivan de desfases en los flujos de las operaciones de captación, crédito y negociación como son: los pasivos a la vista, los vencimientos de depósitos a plazo, la disposición de líneas de crédito, la liquidación de operaciones con fines de negociación y con instrumentos derivados y gastos operativos. En la medida en que el Banco tenga la capacidad de obtener recursos de fuentes de fondeo alternas que no tengan un costo inaceptable, el riesgo de liquidez se reduce.

Entre los elementos que intervienen en la estrategia aplicada en la gestión de la liquidez están evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla de manera agregada por moneda, mediante brechas de liquidez acumuladas y requerimientos mínimos de activo líquidos. En la siguiente hoja se muestra la exposición promedio de brechas acumuladas a 2 semanas y los activos líquidos promedio del Banco durante el último trimestre de 2012 y 2011.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Brecha acumulada a dos semanas: (Moneda nacional +UDIs)	\$ (9,609)	(6,372)
Activos líquidos	<u>5,073</u>	<u>5,193</u>

La brecha acumulada a dos semanas indica los compromisos de efectivo que el Banco tiene en ese periodo y los Activos Líquidos servirán como recursos para su cumplimiento en caso de no tener acceso a otras fuentes de fondeo.

Brechas de liquidez para Inversión en Valores

El riesgo de liquidez en las inversiones en valores surge por la dificultad o imposibilidad de hacer transacciones de los valores originando descuentos inusuales para su venta. A continuación se presenta la información de vencimientos correspondiente al cierre del mes de diciembre y septiembre de 2012:

<u>Vencimiento (años)</u>	<u>Al vencimiento</u>	<u>Disponibles para la venta</u>	<u>Valores para negociar</u>	<u>Total por plazo a vencimiento</u>	<u>Concentración</u>
<u>Diciembre 2012</u>					
0.5	\$ -	2,968	5,428	8,396	21%
1	-	49	(25)	24	-
2	-	2,300	702	3,002	7%
3	767	18,456	6,494	25,717	63%
4	1,296	-	1,448	2,744	7%
>=5	-	-	49	49	-
Sin Vencimiento	-	<u>510</u>	<u>61</u>	<u>571</u>	<u>2%</u>
Total	\$ <u>2,063</u>	<u>24,283</u>	<u>14,157</u>	<u>40,503</u>	<u>100%</u>
Concentración	<u>5%</u>	<u>60%</u>	<u>35%</u>	<u>100%</u>	
<u>Septiembre 2012</u>					
0.5	\$ -	5,159	3,956	9,115	27%
1	-	1,312	537	1,849	6%
2	-	1,566	1,731	3,297	10%
3	759	15,138	853	16,750	50%
4	1,282	-	521	1,803	5%
>=5	-	-	-	-	-
Vencimiento	-	<u>497</u>	<u>12</u>	<u>509</u>	<u>2%</u>
	\$ <u>2,041</u>	<u>23,672</u>	<u>7,610</u>	<u>33,323</u>	<u>100%</u>
Concentración	<u>6%</u>	<u>71%</u>	<u>23%</u>	<u>100%</u>	

Valores para negociar incluyen ventas fecha valor.

Información correspondiente al Banco sin considerar efectos de consolidación con subsidiarias.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Flujos de Efectivo Derivados

A continuación se presentan los períodos en que se espera que los flujos de efectivo ocurran y afecten resultados en las operaciones de cobertura de flujo de efectivo al 31 de diciembre 2012:

<u>Flujo de efectivo de activos (Pesos)</u>		<u>Flujo de efectivo de pasivos</u>	
<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>
03/12/2012	\$ 450	03/12/2012	\$ 50
05/12/2012	\$ 1,700	04/12/2012	\$ 30
06/12/2012	\$ 1,050	05/12/2012	\$ 660
07/12/2012	\$ 500	06/12/2012	\$ 870
11/12/2012	\$ 400	07/12/2012	\$ 600
13/12/2012	\$ 1,050	10/12/2012	\$ 1,000
14/12/2012	\$ 1,000	11/12/2012	\$ 300
27/12/2012	\$ 50	13/12/2012	\$ 1,100
—	—	14/12/2012	\$ 100
—	—	17/12/2012	\$ 300
—	—	18/12/2012	\$ 650
—	—	19/12/2012	\$ 400
—	—	20/12/2012	\$ 400
—	—	21/12/2012	\$ 1,420
—	—	24/12/2012	\$ 300
—	—	26/12/2012	\$ 680
—	—	27/12/2012	\$ 450
—	—	28/12/2012	\$ <u>50</u>
Total	\$ <u>6,200</u>	Total	\$ <u>9,360</u>

(c) **Riesgo de crédito-**

Las transacciones con clientes crean exposición a riesgo de crédito, la cual se registra tanto en el balance general como en cuentas de orden. La exposición al riesgo de crédito registrada en el balance general incluye aquellas partidas que representan un préstamo. Las partidas registradas en cuentas de orden que tienen riesgo de crédito son los avales otorgados, así como cualquier instrumento financiero que pudiera representar una obligación o crédito a cargo de un tercero a favor del Banco.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco ha desarrollado políticas y procedimientos para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito de su portafolio. El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es cuantificar y administrar el riesgo de crédito y reducir el riesgo de pérdida que pudiera resultar porque un cliente incumpla con los términos convenidos.

Políticas y procedimientos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como evaluación y seguimiento del riesgo crediticio y métodos utilizados para identificar créditos comerciales emproblemados ya sean vigentes o vencidos- 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 dependiendo del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos. Las áreas de negocio elaboran y estructuran las diferentes propuestas, las cuales son analizadas y autorizadas por el Departamento de Crédito o, en su caso, recomendadas al nivel de resolución que corresponda, asegurando una adecuada separación entre originadores de negocio y la autorización de operaciones.

Adicionalmente, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, una revisión exhaustiva y un 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 los riesgos superiores a lo aceptable, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco tiene implementadas 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 a 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 Riesgos.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- Con el fin de identificar el grado de riesgo de los créditos y, por otro lado, asegurarse de que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, el Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, el cual se deriva de la metodología de BNS, introduciendo, además, sistemas y estrategias para otorgar y dar seguimiento al portafolio crediticio. Asimismo, se aprovecha la experiencia de BNS en la forma de calificar la cartera, estimar reservas y pérdidas y se adapta a las leyes y necesidades del mercado mexicano.

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. Este algoritmo es el resultado de las experiencias de BNS, sus análisis estadísticos y su adaptación al mercado mexicano.

El sistema de calificación interno (clasificado mediante “Códigos IG”), cuenta con ocho calificaciones consideradas como aceptables (IG 98 al IG 77) cinco calificaciones para reflejar un riesgo superior al normal (IG 75 al IG 60) y cuatro consideradas como no aceptables (IG 40 al IG 20). Conforme a las disposiciones oficiales aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia, se ha establecido un esquema de correspondencia entre las calificaciones de crédito internas y los grados de riesgo según lo previsto en los artículos 126 y 127 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito de la Comisión Bancaria, publicadas en el diario oficial de la federación el 2 de diciembre de 2005 (las Disposiciones).

Mediante oficio no. 141-4/31395/2008 del 11 de Noviembre de 2008, la Comisión Bancaria otorgó al Banco autorización para calificar la cartera crediticia comercial utilizando su metodología interna con base en la Probabilidad de Incumplimiento del Deudor, aplicable a la totalidad de la cartera comercial, con excepción de los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, mismo que se califica mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, así como los créditos otorgados a Entidades Federativas y Municipios, los destinados a Proyectos de Inversión con fuente de pago propia, los otorgados a Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y los esquemas de crédito “estructurados” que cuenten con afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado y los otorgados a Entidades Financieras, los cuales son calificados individualmente conforme a las metodologías señaladas en los artículos 112, 114 y 115 de las Disposiciones.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La calificación de los créditos y su provisión, se realizan, respectivamente, conforme a los artículos 126, 127, 130 y 131 de las citadas Disposiciones.

En el siguiente cuadro se presenta el esquema de niveles de riesgo del modelo interno de calificación de cartera crediticia aplicable a la Cartera Comercial:

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
Alto Deterioro	22
Dudosa Recuperación	21
Crédito Problema	20

Descripción de cada nivel de riesgo:

Riesgo Excelente: Acreditados que representan para el Banco la más alta calidad crediticia. Poseen una excelente estructura financiera y rentabilidad sólida y consistente; su capacidad para el servicio de deuda oportuno es extremadamente fuerte, lo cual les proporciona un sólido acceso al mercado de dinero y de capitales y fuentes de financiamiento alternos. Su equipo administrativo cuenta con amplia experiencia con trayectoria de óptimos resultados en la gestión. No se manifiesta vulnerabilidad con el entorno del país y sector económico en que se desenvuelven.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo Muy Bueno: Acreditados que cuentan con una estructura financiera sólida y generación de recursos y liquidez suficientes para solventar deuda de corto y largo plazo, sin embargo, dependen del Banco en mayor medida que los acreditados calificados con Riesgo Excelente. Su equipo administrativo es competente, con capacidad para resolver con facilidad contratiempos moderados. Se desenvuelven en un sector industrial estable o en crecimiento.

Riesgo Bueno: Acreditados que cuentan con buena estructura financiera, sus utilidades son consistentes y su flujo de efectivo confiable. Su capacidad de cobertura de deuda y servicio es buena. Su equipo administrativo ha demostrado ser bueno, con capacidad en áreas críticas. Las características del entorno industrial y del país son buenas, sin indicios de que puedan afectarles negativamente.

Riesgo Satisfactorio: Acreditados cuya estructura financiera es sólida y cuentan con holgada capacidad para cubrir obligaciones de pago con eficacia, presentan ganancias acordes al promedio de la industria, no obstante, son un poco más susceptibles a condiciones económicas adversas que acreditados con mejor calificación. Su administración es competente y cuenta con el respaldo de los accionistas. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Alto: Acreditados que aún cuentan con habilidad satisfactoria para cubrir sus obligaciones de pago y adecuada estructura financiera, sus utilidades son consistentes; sin embargo, ligeramente por debajo del promedio de la industria. Cuentan con un equipo administrativo cuya capacidad en la obtención de resultados rentables y eficientes, es muy satisfactoria. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Medio: Acreditados en los que la seguridad de cumplimiento oportuno de capital e intereses aún está protegida; sin embargo, sus ganancias actualmente están por debajo del promedio de la industria, lo que sugiere que puede haber riesgo para sostener esta fortaleza. La gestión administrativa puede ser familiar o profesional y sus resultados son satisfactorios por lo que las iniciativas de sus directivos cuentan con el apoyo de los accionistas. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Bajo: Acreditados cuya estructura financiera, rentabilidad y financiamiento corriente son generalmente adecuados, su flujo operativo está en punto de equilibrio constante y aún presentan niveles adecuados para cubrir las necesidades de deuda; no obstante sus utilidades estén por debajo del promedio de la industria. La gestión administrativa puede presentar ciertas debilidades, compensadas con fortalezas de otros factores. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas, o verse ligeramente impactada por cambios en las regulaciones a las que está sujeta.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo Medio: Acreditados cuya capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo es holgada pero para el largo plazo existe incertidumbre potencial, su nivel de apalancamiento es creciente y su capacidad de endeudamiento se torna modesta. La administración cubre los criterios mínimos de suscripción de riesgo. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas, o susceptible a cambios macroeconómicos.

Riesgo Moderado Alto: Acreditados que enfrentan ligera reducción de utilidades; pero cuentan con buen potencial para superarlo con éxito; su flujo de efectivo operativo está en punto de equilibrio y es suficiente para cubrir oportunamente sus obligaciones de deuda, pero con cierta tendencia a la baja. Su administración presenta resultados operativos y perspectivas de largo plazo mixtos. El entorno de su industria refleja cierta debilidad en crecimiento.

Riesgo Moderado Medio: Acreditados que enfrentan problemas de crecimiento o capitalización debilitada y se catalogan con potencial regular para superar sus debilidades financieras, en ese momento están pagando puntualmente sus obligaciones; no obstante, inusualmente acuden a fuentes secundarias de generación de efectivo, por lo que su capacidad de pago sostenido es contingente. Su administración presenta algunas debilidades que vislumbran cierto escepticismo de los accionistas sobre su gestión.

Riesgo Moderado Bajo: Acreditados cuya estructura financiera muestra clara tendencia de debilitamiento que puede perjudicar su capacidad o voluntad para cubrir sus obligaciones de largo plazo, su tendencia a acudir a fuentes secundarias de generación de efectivo es periódica y su desempeño de pago se considera habitualmente tardío. Su equipo administrativo presenta algunas debilidades notables y puede existir concentración de tenencia accionaria en una sola persona. Su sector industrial es altamente vulnerable a cambios de condiciones macroeconómicas.

En Lista de Observación: Acreditados cuya estructura financiera está debilitada, su posición de deuda es desequilibrada y se encuentra sobre endeudada, requiere de apoyo constante de fuentes no rutinarias de efectivo; su desempeño de pago es débil, cubre los requerimientos mínimos aceptables del Banco. Su equipo administrativo no está teniendo buen desempeño. Es vulnerable a cualquier contratiempo en los negocios y de su entorno industrial.

Supervisión Especial: Acreditados que presentan problemas en flujo de efectivo y de liquidez que podrían obligar la búsqueda de apoyo de fuentes secundarias para evitar un incumplimiento. Requieren cambios urgentes en la administración y dirección del negocio que frenen el deterioro que enfrentan; mismo que se considera con probabilidad de corrección en el mediano plazo. El entorno de la industria y del país es de cuidado. Sus características en definitiva son de riesgo inaceptable.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sub-Estándar: Acreditados con viabilidad futura en duda, a menos que existan cambios, tanto en sus actividades de negocio, como en las condiciones de mercado y equipo administrativo, requieren de una reorganización generalizada. Su desempeño de pago es insatisfactorio, en ese momento presentan pagos vencidos. La industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro temporal.

Alto Deterioro: Acreditados con deterioro financiero claramente identificado que pone en riesgo el cumplimiento de obligaciones de deuda, son susceptibles de iniciar en cualquier momento procedimiento de concurso mercantil, en ese momento presentan pagos vencidos y tienen alta dependencia en fuentes secundarias para cumplimiento de compromisos. Los problemas en la dirección de la administración ponen en peligro su viabilidad como negocio en marcha, por lo que el deterioro se considerada permanente. La viabilidad de su sector industrial depende de cambios estructurales.

Dudosa Recuperación: Acreditados con deterioro financiero permanente, es probable que el negocio haya dejado de operar, por lo que su desempeño de pago es nulo, presentan pagos vencidos de hasta un año, que en general se consideran de difícil recuperación. Su administración es deficiente o poco confiable y la industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro permanente.

Crédito Problema: Acreditados que dejaron de pagar y su situación no da lugar a posibilidad de reestructura. La administración es inapropiada o ha manifestado visible falta de honestidad. La industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro permanente, por lo que prácticamente, mantener el préstamo como un activo del Banco ya no es justificable.

Cartera exceptuada y metodología:

Existe cartera exceptuada de calificación por ser deuda soberana del Gobierno Federal, créditos carreteros con garantía del Gobierno Federal, no proveniente de venta de cartera. Estos créditos no generan reservas.

El Banco 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 son: a) cartera no menudeo: corporativa, comercial, scotia empresarial; gobierno federal, estados y municipios; b) menudeo: hipotecas, tarjeta de crédito, scotia line, créditos personales; y c) cartera no tradicional: mercado de dinero y derivados.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- 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 y modelos de logit) incluyendo probabilidades de incumplimiento.
- La pérdida esperada representa una estimación promedio del impacto de incumplimientos en un período de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada.
- Para la determinación de la pérdida no esperada (“*Credit VaR*”) se utiliza un nivel de confianza de 99.75 % y un horizonte de un año.
- Para medir el efecto de la concentración en el portafolio de créditos comerciales se utiliza la correlación entre los distintos sectores económicos. Para portafolios de menudeo (tarjeta de crédito, scotia line, préstamos personales e hipotecario) se utilizan supuestos de correlación constante acordes a prácticas internacionales.
- Adicionalmente, en forma regular se llevan a cabo pruebas de impacto bajo condiciones extremas tanto para la pérdida esperada como para la no esperada.

A continuación se presenta la pérdida esperada y no esperada en importes nominales del mes de diciembre y la promedio del último trimestre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>
Exposición	\$ 198,420	187,012	183,066	174,860
Pérdida no esperada ¹	10,557	16,095	16,245	15,556
Pérdida esperada ¹	<u>2,269</u>	<u>2,974</u>	<u>2,384</u>	<u>2,397</u>

¹ *Correspondientes a la cartera vigente.*

Cultura de crédito- A efecto de crear y fomentar la cultura de crédito, el Banco cuenta con programas permanentes de capacitación difundidos al personal que interviene en los procesos de originación y autorización de crédito, entre los que se destaca un programa obligatorio de perfeccionamiento en banca comercial, a través del cual se proporcionan herramientas de apoyo para el análisis y evaluación de riesgo crediticio, así como talleres de toma de decisiones.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Implementación de los criterios prudenciales en materia de crédito- Acorde con las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito”, el Banco tiene establecidas medidas de control para identificar, medir y limitar de manera oportuna la toma de riesgos derivados de la actividad crediticia en sus distintas etapas, las cuales se encuentran contenidas en los manuales de políticas y de procedimientos de crédito, mismos que son revisados y actualizados permanentemente y se someten una vez al año a la autorización del Consejo de Administración.

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 los meses de septiembre y diciembre de 2012:

<u>Vencimiento (años)</u>	<u>Conservados al vencimiento</u>	<u>Disponibles para la venta</u>	<u>Valores para negociar</u>	<u>Total por tipo de riesgo</u>	<u>Concentración</u>
<u>Diciembre 2012</u>					
mxAAA	\$ 2,063	19,324	14,059	35,446	87%
mxAA	–	225	20	245	1%
mxA	–	1,937	14	1,951	5%
mxBBB	–	2,288	–	2,288	6%
Sin calificación	–	509	64	573	1%
	\$ <u>2,063</u>	<u>24,283</u>	<u>14,157</u>	<u>40,503</u>	<u>100%</u>
Concentración	<u>5%</u>	<u>60%</u>	<u>35%</u>	<u>100%</u>	
<u>Septiembre 2012</u>					
mxAAA	\$ 2,042	15,798	7,451	25,291	76%
mxAA	–	199	–	199	1%
mxA	–	3,901	47	3,948	12%
mxBBB	–	2,272	100	2,372	7%
mxBB	–	1,004	–	1,004	3%
Sin Calificación	–	497	12	509	1%
	\$ <u>2,042</u>	<u>23,671</u>	<u>7,610</u>	<u>33,323</u>	<u>100%</u>
Concentración	<u>6%</u>	<u>71%</u>	<u>23%</u>	<u>100%</u>	

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Información correspondiente al Banco sin considerar efectos de consolidación con subsidiarias.

Riesgo de crédito en las operaciones de derivados

Se presenta la exposición máxima y la concentración por tipo de contraparte al cierre de los meses de diciembre y septiembre 2012:

<u>Tipo de contraparte</u>	<u>Exposición</u>	<u>%</u>
<u>Diciembre</u>		
Instituciones financieras	\$ 24,066	99.3
Corporativos	<u>179</u>	<u>0.7</u>
Total exposición máxima	\$ <u>24,245</u>	<u>100</u>
<u>Septiembre</u>		
Instituciones financieras	\$ 21,113	97.0
Corporativos	<u>737</u>	<u>3.0</u>
Total exposición máxima	\$ <u>21,850</u>	<u>100</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la calidad crediticia de los activos financieros relacionados con derivados que tienen créditos de tasa fija que han sido cubiertos mediante la metodología de valor razonable, al cierre de los meses de septiembre y diciembre de 2012, de acuerdo con escala de la Comisión Bancaria:

(MXP) Calificación	Septiembre 2012		Diciembre 2012	
	Monto	% Total	Monto	% Total
A1	\$ 3,950	57.8%	2,804	48.3%
A2	1,654	24.2%	1,541	26.5%
B1	1,169	17.1%	1,295	22.3%
B2	15	0.2%	89	1.5%
B3	12	0.2%	63	1.1%
C1	16	0.2%	—	—
C2	17	0.2%	15	0.3%
E	<u>6</u>	<u>0.1%</u>	<u>4</u>	<u>—</u>
Total	\$ <u>6,839</u>	<u>100%</u>	<u>5,811</u>	<u>100%</u>

(USD) Calificación	Septiembre 2012		Diciembre 2012	
	Monto	% Total	Monto	% Total
A1	\$ 307	79.7%	47	31%
A2	31	8.1%	48	32%
B1	<u>47</u>	<u>12.2%</u>	<u>56</u>	<u>37%</u>
Total	\$ <u>385</u>	<u>100%</u>	<u>151</u>	<u>100%</u>

Otro tipo de activos relacionados son los créditos de Tasa Variable que han sido cubiertos mediante la metodología de flujos de efectivo al mes de diciembre del 2012 se tiene una posición de \$6,200. El portafolio cubierto es un sub-conjunto del total de la cartera comercial cuyo nivel de riesgo es equivalente a un nivel A2 de la escala de la Comisión Bancaria al mes de diciembre 2012.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(d) Riesgo operacional-

De conformidad con el capítulo IV de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito relativo a la administración integral de riesgos, publicadas en el Diario Oficial del 2 de diciembre de 2005, 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 y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Para dar cumplimiento a los preceptos en materia de riesgo operacional establecidos en las disposiciones antes citadas 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.- que tienen como propósito principal el fomentar la cultura de administración de riesgos en particular la del Riesgo Operacional, así como identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y divulgar los riesgos operativos inherentes a sus actividades diarias.
- Manual para la Recolección y Clasificación de Datos de Riesgo Operacional.- que definen los requerimientos para reportar la información que soporte 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.- cuyo propósito es contar con una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permita 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 al interior de cada área y que éstas adopten en la medida de lo posible 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, bajo el supuesto de que controlando a éstos se mantiene su factor de riesgo asociado dentro de los niveles deseados, para lo cual se establecen valores máximos o mínimos admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados, de forma que rebasado ese valor, se activan automáticamente las acciones de mitigación/corrección.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Modelo de 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 periodos anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.
- Manual de Políticas de Gestión del Riesgo Tecnológico.- mismo que establece las políticas y criterios generales del Banco para llevar a cabo el proceso de gestión de éste riesgo.
- Subcomité de Riesgo Tecnológico.- el cual tiene como función dar seguimiento al proceso de gestión del riesgo tecnológico en aras de dar cumplimiento a la regulación que en materia de administración de dicho riesgo ha establecido la Comisión Bancaria, para mantener independencia del proceso de gestión del riesgo tecnológico respecto del área de Sistemas, asegurar que el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, son sometidos a un proceso de evaluación de vulnerabilidades, fomentar el establecimiento de políticas y procedimientos para asegurar en todo momento el nivel de calidad del servicio y la seguridad e integridad de la información, y que cada operación o actividad realizada por los usuarios deje constancia electrónica.

El Banco cuenta también con una metodología estructurada de auto-evaluación de riesgo operativo, misma que se aplica a lo largo de su estructura, y a través de la cual identifican los riesgos operativos inherentes a sus procesos, con los siguientes objetivos:

- Evaluar el impacto potencial de los riesgos operativos significativos identificados, en los objetivos, competitividad, rentabilidad, productividad y reputación del Banco;
- Priorizar en función de su impacto e importancia las medidas de mitigación de riesgos operativos;
- Guiar a cada unidad del Banco en su proceso de gestión del riesgo operativo;
- Contar con un procedimiento sistemático para que el Banco mantenga conciencia de sus riesgos operativos.
- Dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en la fracción III del artículo 86, de las Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración de Riesgos.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, 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.

Como resultado del proceso de gestión del Riesgo Operacional el Banco ha identificado riesgos operacionales por \$482, que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados del Banco al 31 de diciembre de 2012, de los cuales \$51 corresponden a riesgo operacional y \$431 a contingencias legales, ambos riesgos han sido provisionados, por lo que respecta a 2011 los riesgos sumaron \$505. Los riesgos operacionales de 2012 representan el 1.5% del Capital contable del Banco. La pérdida esperada sobre dichas contingencias se estima en \$24 y la pérdida no esperada en \$253.

Al cierre del ejercicio 2012 el Banco ha integrado una base de datos histórica de pérdidas por riesgo operacional, la cual recopila las pérdidas asumidas por este concepto en el período comprendido de enero de 2008 a diciembre de 2012, que se resume en 179,840 eventos de pérdida con un valor total de \$1,078, clasificados en 23 factores de riesgo, los que se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Base de datos de pérdidas por riesgo operativo (importes en miles de pesos):

<u>Factor de riesgo</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>Gran total a la hoja siguiente</u>
Regulatorio (multas y sanciones)	\$ 1,706	535	1,371	126	1,522	5,260
Legal	2,718	4,554	10,145	4,053	9,224	30,694
Fraudes (interno y externo)	43,961	32,433	39,730	34,156	23,939	174,219
Fraudes tarjetas bancarias	25,683	26,044	34,655	183,306	177,209	446,897
Phishing	151	302	960	-	448	1,861
Pharming	-	2,861	-	-	-	2,861
Asaltos	3,794	4,685	1,663	1,094	307	11,543
Juicios laborales	5,712	13,281	5,605	605	-	25,203
Cheques diversos	991	2,832	427	876	318	5,444
Falto y falso (dotación efectivo)	910	427	317	360	254	2,268
Diferencias contables	214	4	-	2	51	271
Testimonios (documentos perdidos)	-	23	160	-	-	183
Adeudos de ex-empleados	3	-	-	79	80	162
Falto y falso (moneda extranjera)	232	499	265	69	101	1,166
Irrecuperables	8,320	67	3	876	41	9,307
Sobregiros	12	7	29	1,678	45	1,771
Trading	-	-	-	20	-	20
Errores en ejecución de operaciones	2,889	2,773	11,617	16,416	144,417	178,112
Daños a los activos fijos	-	-	-	-	-	-
Fallas de sistemas	408	659	12,360	5,329	3,291	22,047
Fiscal	-	737	83,937	131	507	85,312
Políticas y procedimientos	-	71,336	-	12	90	71,438
Otros	<u>302</u>	<u>387</u>	<u>1,114</u>	<u>-</u>	<u>183</u>	<u>1,986</u>
Total	\$ <u>98,006</u>	<u>164,446</u>	<u>204,358</u>	<u>249,188</u>	<u>362,027</u>	<u>1,078,025</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Factor de Riesgo</u>	<u>Gran total de la hoja anterior</u>	<u>Eventos</u>	
		<u>Número</u>	<u>Monto promedio</u>
Regulatorio (multas y sanciones)	\$ 5,260	195	27
Legal	30,694	274	112
Fraudes (interno y externo)	174,219	1,800	97
Fraudes tarjetas bancarias	446,897	173,890	3
Phishing	1,861	10	186
Pharming	2,861	21	136
Asaltos	11,543	151	76
Juicios laborales	25,203	116	217
Cheques diversos	5,444	270	20
Falto y falso (dotación efectivo)	2,268	777	3
Diferencias contables	271	34	8
Testimonios (documentos perdidos)	183	3	61
Adeudos de ex-empleados	162	10	16
Falto y falso (moneda extranjera)	1,166	722	2
Irrecuperables	9,307	498	19
Sobregiros	1,771	112	16
Trading	20	2	10
Errores en ejecución de operaciones	178,112	444	401
Daños a los activos fijos	-	-	-
Fallas de sistemas	22,047	380	58
Fiscal	85,312	34	2,509
Políticas y procedimientos	71,438	55	1,299
Otros	<u>1,986</u>	<u>42</u>	<u>47</u>
Total	\$ <u>1,078,025</u>	<u>179,840</u>	<u>6</u>

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(24) Otras provisiones-

El Banco reconoce la creación de provisiones en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

A continuación se presenta en forma condensada los principales movimientos de otras provisiones que el Banco realizó por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Otras Provisiones</u>	<u>2012</u>	<u>Movimiento del ejercicio</u>	<u>2011</u>
ISR y PTU	\$ 1,134	283	851
Indemnizaciones	260	46	214
Obligaciones diversas	1,065	237	828
Cuotas	74	1	73
Otras	<u>120</u>	<u>38</u>	<u>82</u>
	<u>\$ 2,653</u>	<u>605</u>	<u>2,048</u>

(25) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto la NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”. Entre los principales cambios que establece en relación con la NIF B-8 anterior se encuentran:

- Se modifica la definición de control, estableciendo que una entidad controla a otra en la que participa (participada) cuando tiene el poder sobre ésta para dirigir sus actividades relevantes; está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de dicha participación; tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada
- Se introduce el concepto de derechos protectores definidos como aquellos que existen para proteger la participación del inversionista no controlador.

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Se incorporan las figuras de principal y agente siendo el principal un inversionista con derecho a tomar decisiones sobre la entidad en que participa; por su parte, el agente es una persona o entidad que toma decisiones en nombre del principal sin que pueda ejercer control.
- Se elimina el término Entidad con Propósito Específico (EPE), dado que se considera que para identificar a una entidad como subsidiaria no es determinante el objetivo y propósito de operación que esta tiene.
- Se incluye el término “entidad estructurada” que se refiere a aquella entidad que ha sido diseñada de tal forma que los derechos de voto o similares no son el factor determinante para decidir quién la controla.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos. Deja sin efecto la anterior NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”. Entre sus principales cambios y características se encuentran:

- Se establece que las inversiones en negocios conjuntos deben reconocerse mediante la aplicación del método de participación.
- Se elimina el término entidad con propósito específico (EPE), dado que se considera que para identificar a una entidad como subsidiaria no es determinante el objetivo y propósito de operación que esta tiene.
- Se establece que todos los efectos que tienen un impacto en la utilidad o pérdida neta de la tenedora derivado de sus inversiones permanentes en asociadas, negocios conjuntos y otras, deben reconocerse en el rubro de participación en los resultados de otras entidades.
- Se requieren revelaciones adicionales encaminadas a dar a conocer más datos de la información financiera de las compañías asociadas y/o negocios conjuntos.

NIF C-21 “Acuerdos conjuntos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013, con efectos retrospectivos y se emite para subsanar la ausencia de normatividad contable con respecto a acuerdo conjuntos. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se define que un acuerdo conjunto es un convenio que regula una actividad sobre la cual dos o más partes mantienen control conjunto. Asimismo menciona que existen dos tipos de acuerdos conjuntos:

(Continúa)

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- a) *Operación conjunta*: cuando las partes del acuerdo tienen en forma directa derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relativos al acuerdo; y
 - b) *Negocio conjunto*: Cuando las partes del acuerdo tienen derecho a participar solo en el valor residual de los activos una vez deducidos los pasivos, relativos al acuerdo.
- Se enfatiza que las operaciones conjuntas pueden o no estructurarse a través de un vehículo separado, mientras que los negocios conjuntos siempre tienen vehículo separado.
 - Se establece que un participante en un negocio conjunto debe reconocer su participación en este, como una inversión permanente y debe valorarla con base en el método de participación.

Mejoras a las NIF 2013-

En diciembre de 2012 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- **NIF C-5 “Pagos anticipados”, Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”-** Establece que los gastos de emisión de obligaciones como son honorarios legales, costos de emisión, de impresión, gastos de colocación, etc. deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y los cambios en presentación deben reconocerse en forma retrospectiva.
- **NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”-** Establece que los impuestos a la utilidad causados y diferidos deben presentarse y clasificarse en los resultados del período, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.
- **Boletín D-5 “Arrendamientos”-** Se definió que los costos incurridos, directamente relacionados con la negociación y consumación del arrendamiento (comisiones, honorarios legales, derechos de arrendamiento (guante) etc.), tanto para el arrendador como para el arrendatario deberán diferirse en el periodo del arrendamiento y aplicarse a resultados en proporción al ingreso o al gasto relativo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2013 y su reconocimiento es de forma retrospectiva.

La administración del Banco estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.