

Resultados del Primer trimestre

Indicadores Financieros del Primer Trimestre:

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

\$4,326 MILLONES

UTILIDAD NETA

\$665 MILLONES

ÍNDICE DE PRODUCTIVIDAD

63.9%

EL TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO MOSTRÓ UN

INCREMENTO ANUAL DE **13%**

EL TOTAL DE DEPÓSITOS MOSTRÓ UN INCREMENTO ANUAL DE

14%

Grupo Financiero Scotiabank reporta una utilidad neta de \$665 millones para el primer trimestre

México D.F., a 30 de Abril de 2015 – Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V. (Grupo Financiero Scotiabank) anuncia los resultados del primer trimestre de 2015. La utilidad neta consolidada fue de \$665 millones en el trimestre, una disminución de \$290 millones ó 30% respecto al mismo periodo del año pasado; el incremento en el margen financiero y una disminución en los impuestos, fueron mas que compensados con una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios, menores ingresos no financieros y mayores gastos de administración y promoción.

En el trimestre, los ingresos totales después de la estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyeron \$59 millones ó 1% comparado con el mismo periodo del año pasado. La disminución se debe principalmente a menores ingresos no financieros y un incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios, parcialmente compensados con un incremento en el margen financiero. La cartera comercial vigente (incluyendo entidades financieras y de gobierno) creció 15%, mientras que la cartera de menudeo vigente mostró un crecimiento del 19% en hipotecas y permaneció relativamente sin cambios en préstamos personales y tarjeta de crédito, respecto al mismo trimestre del año pasado. Los depósitos a la vista y ahorro aumentaron 20% durante el mismo periodo.

Los gastos de administración y promoción aumentaron \$283 millones ó 9% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por un incremento en los gastos de personal y mayores gastos por servicios, mayores gastos de promoción y publicidad, rentas e impuestos y derechos diversos.

El índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 12.41% este trimestre, respecto al 12.15% del mismo periodo del año pasado. El ROE fue de 8% en el trimestre, comparado con el 11% del mismo periodo del año pasado.

Enrique Zorrilla Fullaondo, Director General de Grupo Financiero Scotiabank, dijo: “Los resultados del primer trimestre, marcados por un crecimiento anual en la cartera total de 13% y en la captación tradicional de 14%, dan continuidad a nuestra tendencia de crecimiento importante de más de dos años. Además, fortalecen nuestra perspectiva de alcanzar un crecimiento de doble dígito en este año. Nos alientan a seguir trabajando para ofrecer el mejor servicio al cliente y así desarrollar y hacer crecer a nuestra franquicia.”.

Evento relevante:

El 18 de marzo de 2015, Scotiabank Inverlat, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat ("Scotiabank"), informó al público inversionista que, después de haber recibido las aprobaciones y autorizaciones regulatorias correspondientes, firmó con Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México el contrato de cesión onerosa de una cartera de créditos al consumo que anunció el pasado 25 de noviembre de 2014, surtiendo efectos dicho contrato en el mes de abril de 2015. El portafolio definitivo de los créditos vigentes al consumo materia de la adquisición asciende a 39,252 créditos, con un saldo total de \$3,178.7 millones.

Scotiabank continuará con el crecimiento de los distintos segmentos de crédito de acuerdo con la estrategia global de diversificación, consolidando su participación en los productos que actualmente oferta, optimizando sus oportunidades de mercado y asegurando sinergias para seguir proporcionando a sus clientes servicios con los niveles de calidad que lo caracterizan.

Aspectos relevantes:

BanBajío, Inbursa y Scotiabank anunciaron la primera alianza en México, entre diferentes instituciones bancarias, para ofrecer una red compartida de cajeros automáticos que permitirá a los clientes de estas instituciones, realizar operaciones como consulta de saldo y retiro de efectivo en cualquier ATM de estos bancos sin cobro de comisión, formando así una red de más de 3,300 cajeros a lo largo de todo el país. Esta alianza responde a la necesidad de un servicio integral y conveniente de nuestros clientes, facilitando el acceso a la banca al multiplicar los puntos de contacto y opciones de la población.

Scotiabank anunció el lanzamiento de un nuevo producto de crédito hipotecario con tasas de interés desde 7.3%, plazos a partir de 5 hasta 20 años, y un novedoso esquema de revisión periódica de tasa, el primero en su tipo en el mercado mexicano. La nueva hipoteca 7x5 complementa la oferta actual de los productos que ofrece el Banco, los cuales permiten satisfacer las distintas necesidades de los clientes en materia de financiamiento hipotecario.

Scotiabank fue reconocido como un Great Place to Work® en el ranking que elabora el Great Place to Work Institute con un riguroso proceso de análisis y evaluación de las opiniones de los colaboradores y la cultura corporativa para identificar ambientes laborales sanos, armoniosos y de confianza. En la categoría Más de 5,000 empleados, el Banco obtuvo la posición número 5.

La Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS) otorgó el distintivo Empresa Familiarmente Responsable a Scotiabank por implementar buenas prácticas laborales para fortalecer la conciliación entre el trabajo y la familia, en beneficio de la vida de sus colaboradores. Este distintivo tiene una vigencia de tres años y se otorga a las empresas comprometidas con la equidad de género, eliminación de la violencia laboral y la conciliación trabajo-familia, entre otras.

El Centro Mexicano para la Filantropía y la Alianza por la Responsabilidad Social Empresarial, CEMEFI, publicó su lista de las empresas que obtuvieron el Distintivo ESR® 2015, las cuales cumplieron satisfactoriamente con los estándares establecidos en los ámbitos estratégicos de la responsabilidad social empresarial. Scotiabank figura en este listado por octavo año consecutivo.

En enero de este año, Scotiabank lanzó el programa Scotiabank Fútbol Club en el que integra todos sus apoyos a la práctica de este deporte, principalmente entre niños a nivel amateur. Estas actividades promueven el bienestar de la sociedad a través del impulso y difusión de nuestros valores.

Scotiabank llevó a cabo “Oldies but Goodies”, el primer evento en su tipo para exhibición y venta de 400 automóviles semi-nuevos al sur del Distrito Federal. Con una convocatoria de más de 12 mil personas durante tres días, el objetivo de Scotiabank fue atender las necesidades de un creciente mercado que desea obtener un automóvil en excelente estado sin desembolsar lo que cuesta uno nuevo, contando con las garantías legales y mecánicas de las agencias automotrices participantes y el respaldo de una institución financiera sólida como Scotiabank.

Scotiabank fue sede del II Diálogo Iberoamericano de Sostenibilidad, organizado por el Centro Regional del Pacto Mundial de la ONU. El evento convocó a participantes de España, Canadá, Chile, Colombia, Guatemala y México, quienes compartieron experiencias y retos para una economía socialmente responsable. Durante la jornada de trabajo se tocaron temas de vanguardia en materia de derechos humanos, gobierno corporativo, transparencia, energía limpia, y desarrollo sustentable.

Grupo Financiero Scotiabank	
Información Financiera Condensada	
<i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	
<i>Utilidad después de impuestos</i>	
Scotiabank	
Compañía controladora y otras subsidiarias	
Total Grupo	
ROE	

3 meses		
31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
430	1,104	857
235	180	98
665	1,284	955
8%	15%	11%

Grupo Financiero Scotiabank	
Información Financiera Condensada	
<i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	
Margen Financiero	
Otros Ingresos	
Ingresos	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	
Total Ingresos	
Gastos de administración y promoción	
Resultado de la operación	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y Asociadas	
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	
Impuestos a la utilidad	
Utilidad después de impuestos a la utilidad	

3 meses		
31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
3,866	4,151	3,551
1,617	1,089	1,880
5,483	5,240	5,431
(1,157)	(874)	(1,046)
4,326	4,366	4,385
(3,502)	(3,361)	(3,219)
824	1,005	1,166
-	-	-
824	1,005	1,166
(159)	279	(211)
665	1,284	955

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

Grupo Financiero Scotiabank es uno de los principales grupos financieros en México, con 850 sucursales y 1,946 cajeros automáticos en todo el país. Emplea aproximadamente a 13,383 personas en sus principales filiales: Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia. Juntas, estas empresas ofrecen una gama de productos y servicios financieros a sus clientes, desde personas físicas y pequeñas empresas, hasta las más sofisticadas corporaciones multinacionales.

Visite Scotiabank en: www.scotiabank.com.mx

Grupo Financiero Scotiabank
Tenencia Accionaria

Scotiabank	99.9999987%
Scotia Casa de Bolsa	99.9864822%
Scotia Fondos	99.9999500%
Crédito Familiar	99.9999999%
Servicios Corporativos Scotia	99.9999996%

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

30 de Abril de 2015

Scotiabank

El total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$3,647 millones en el primer trimestre del 2015, una disminución de \$126 millones ó 3% respecto al mismo periodo del año pasado. Esta disminución se debe principalmente a menores ingresos no financieros y una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios; parcialmente compensados con un incremento en el margen financiero.

Respecto al trimestre anterior, el total de ingresos después de la estimación preventiva para riesgos crediticios permaneció relativamente sin cambios.

En el trimestre la utilidad después de impuestos fue de \$430 millones, \$427 millones ó 50% inferior al mismo periodo del año pasado; esto debido a menores ingresos no financieros, mayores gastos de administración y promoción, un incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios y mayores impuestos a la utilidad; parcialmente compensados por un incremento en el margen financiero.

La utilidad después de impuestos disminuyó \$674 millones respecto al trimestre anterior, debido principalmente a mayores impuestos a la utilidad, un menor margen financiero, una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios y un incremento en los gastos de administración y promoción; parcialmente compensados con mayores ingresos no financieros.

Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Ingresos por intereses	4,856	4,943	4,775
Gastos por intereses	(1,605)	(1,412)	(1,700)
Margen financiero	3,251	3,531	3,075
Otros ingresos	1,275	698	1,532
Ingresos	4,526	4,229	4,607
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(879)	(600)	(834)
Total Ingresos	3,647	3,629	3,773
Gastos de administración y promoción	(3,019)	(2,908)	(2,732)
Resultado de la operación	628	721	1,041
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	1	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	628	722	1,041
Impuestos a la utilidad	(198)	382	(184)
Resultado después de impuestos a la utilidad	430	1,104	857

Margen Financiero

En el primer trimestre de 2015, el margen financiero fue de \$3,251 millones, un incremento de \$176 millones ó 6% respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$280 millones ó 8%, respecto al trimestre anterior.

El incremento respecto al mismo periodo del año pasado, se debió principalmente al impacto de la valorización de la cartera comercial en moneda extranjera por \$88 millones (compensado con la valuación de la cobertura económica relacionada en el Total de Otros Ingresos); así como a mayores volúmenes en la cartera de créditos personales, hipotecarios y comerciales y un incremento en los depósitos de vista y ahorro y plazo. Respecto al trimestre anterior, la disminución se debió al impacto por la valorización mencionada anteriormente por \$228 millones; así como a mayores volúmenes en la cartera de créditos de menudeo y comercial y un incremento en los depósitos de vista y ahorro.

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

Scotiabank Análisis del Margen Financiero (Promedio en millones de pesos)	3 meses			
	31 Mar, 2015		31 Mar, 2014	
	Volumen	Spread	Volumen	Spread
Disponibilidades	26,366	0.8%	24,606	1.2%
Valores	41,944	2.6%	38,859	2.2%
Cartera neta	173,059	7.8%	151,045	8.3%

Otros ingresos

Scotiabank Otros Ingresos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses		
	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	618	644	591
Resultados por intermediación	112	(143)	204
Otros ingresos/egresos de la operación	545	197	737
Total de Otros Ingresos	1,275	698	1,532

Este trimestre, el total de Otros ingresos se ubicó en \$1,275 millones, \$257 millones ó 17% inferior al mismo periodo del año pasado; esto se debió principalmente a la pérdida por la venta de cartera vencida hipotecaria en el trimestre por \$169 millones (con un impacto de \$62 millones correspondientes a la cancelación de reservas asociadas), en Otros ingresos/egresos de la operación y menores ingresos por intermediación por \$92 millones, de los cuales \$103 millones corresponden al impacto de la valuación de la cobertura económica (compensado con la valorización de la cartera comercial en moneda extranjera relacionada); parcialmente compensados con mayores comisiones por tarjeta de crédito.

Comparado con el trimestre anterior, el total de Otros ingresos aumentó \$577 millones ú 83%; debido principalmente a mayores ingresos por intermediación por \$255 millones, de los cuales \$160 millones corresponden al impacto de la valuación de la cobertura económica (compensado con la valorización de la cartera comercial en moneda extranjera relacionada); así como al impacto por la pérdida en venta de un portafolio de préstamos personales el trimestre pasado por \$339 millones (compensado con menores estimaciones de reservas con una pérdida neta total de \$76 millones), comparado con la pérdida por venta de cartera vencida hipotecaria mencionada anteriormente y mayores ingresos por la venta de cartera hipotecaria castigada en el trimestre por \$118 millones, (registrada en otros ingresos/egresos de la operación); lo anterior, fue parcialmente compensado con menores comisiones por tarjeta de crédito y manejo de cuenta.

Scotiabank Comisiones y tarifas (netas) (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses		
	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Comisiones de crédito	46	48	43
Manejo de cuenta	98	109	104
Tarjeta de crédito	263	273	233
Actividades fiduciarias	54	50	51
Servicios de banca electrónica	78	84	74
Otras	79	80	86
Total de comisiones y tarifas (netas)	618	644	591

Las comisiones y tarifas netas se ubicaron este trimestre en \$618 millones, \$27 millones ó 5% arriba del mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores comisiones por tarjeta de crédito.

Respecto al trimestre anterior las comisiones y tarifas netas disminuyeron \$26 millones ó 4%; debido principalmente a menores comisiones por tarjeta de crédito y manejo de cuenta.

Scotiabank Otros ingresos/egresos de la operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Recuperación de cartera de crédito	181	66	150
Recuperaciones	1	1	21
Pérdida por cesión de cartera de crédito	(169)	(338)	-
Castigos y Quebrantos	(53)	(58)	(29)
Resultado neto por venta de bienes adjudicados	51	67	54
Intereses por préstamos a empleados	17	16	18
Ingresos por arrendamiento	18	16	14
Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación	499	422	504
Otros	-	5	5
Total de otros ingresos/egresos de la operación	545	197	737

En el cuarto trimestre de 2014 el total de Otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$545 millones, una disminución de \$192 millones respecto al mismo periodo del año pasado y \$348 millones arriba del trimestre anterior. La disminución respecto al mismo periodo del año pasado se debió principalmente a la pérdida por la venta de cartera vencida hipotecaria mencionada anteriormente. Respecto al trimestre anterior, el incremento se debe al impacto por la pérdida en venta de un portafolio de préstamos personales el trimestre pasado por \$339 millones (compensado con menores estimaciones de reservas con una pérdida neta total de \$76 millones), comparado con la pérdida por venta de cartera vencida hipotecaria mencionada anteriormente y mayores ingresos por la venta de cartera hipotecaria castigada en el trimestre por \$118 millones (reconocida como una recuperación de cartera).

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Scotiabank Estimación preventiva para riesgos crediticios (neta) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(879)	(600)	(834)
Recuperación de cartera de crédito (en Otros ingresos/egresos de la operación)	181	66	150
Total de estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	(698)	(534)	(684)

Este trimestre, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera se ubicó en \$698 millones, un incremento de \$14 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. La estimación preventiva para riesgos crediticios sin incluir las recuperaciones de cartera ascendió a \$879 millones, \$45 millones superior al mismo trimestre del año pasado. Este incremento se debió principalmente a mayores provisiones de cartera comercial, parcialmente compensadas con menores requerimientos de préstamos personales.

La estimación preventiva para riesgos crediticios neta de recuperaciones de cartera incrementó \$164 millones respecto al trimestre anterior. Sin incluir las recuperaciones de cartera, la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó \$279 millones, debido principalmente a mayores provisiones de cartera comercial y mayores provisiones de cartera de menudeo.

Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad (ver nota¹), este trimestre se ubicó en 66.7%, superior al 59.3% del mismo trimestre del año pasado, pero inferior al 68.8% del trimestre anterior.

Scotiabank Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Gastos de personal	(1,301)	(1,062)	(1,179)
Gastos de operación	(1,718)	(1,846)	(1,553)
Total de gastos de administración y promoción	(3,019)	(2,908)	(2,732)

Este trimestre, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$3,019 millones, un incremento de \$287 millones respecto al mismo periodo del año pasado y \$111 millones, respecto al trimestre anterior. Los gastos de personal disminuyeron \$122 millones respecto al mismo trimestre del año pasado. Por su parte, los gastos de operación aumentaron \$165 millones respecto al mismo trimestre del año pasado; debido principalmente a los gastos por servicios, gastos de promoción y publicidad, rentas, mayores gastos por aportaciones al IPAB y mayores impuestos diversos. Respecto al trimestre anterior, los gastos de personal aumentaron \$239 millones. Los gastos de operación disminuyeron \$128 millones; principalmente por gastos de reestructuración por el cierre de sucursales, registrados el trimestre pasado.

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas

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

Impuestos a la utilidad

Scotiabank Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses		
	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Impuesto a la utilidad causado	(343)	-	(207)
Impuesto a la utilidad diferido	145	382	23
Total de impuestos a la utilidad	(198)	382	(184)

En el trimestre se registró un impuesto a cargo por \$198 millones, relativamente sin cambios respecto al mismo trimestre del año pasado y un incremento de \$580 millones respecto al trimestre anterior. La variación respecto al trimestre anterior, se debió a la creación de impuestos diferidos de reservas crediticias de ejercicios anteriores pendientes de deducir, así como a una menor deducción del ajuste anual por inflación.

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

Balance General

Al 31 de marzo de 2015, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$304,436 millones, \$56,618 millones ó 23% arriba del año pasado y \$15,041 millones ó 5% arriba del trimestre anterior. El incremento anual se debió principalmente a un mayor volumen en la cartera de créditos comerciales, de entidades gubernamentales y en hipotecas, así como a mayores inversiones en valores y otras cuentas por cobrar. El crecimiento anual de la cartera total fue de 13%.

El total del pasivo, ascendió a \$273,789 millones, un incremento de \$53,384 millones ó 24% respecto al año pasado y de \$14,642 millones ó 6% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores depósitos de vista, ahorro, depósitos a plazo, mayores operaciones por reportos, un incremento en los valores asignados por liquidar y otras cuentas por pagar y mayores operaciones con derivados; así como a la colocación de obligaciones subordinadas. Respecto al trimestre anterior, el incremento se debió principalmente a mayores operaciones por reportos, mayores depósitos de vista, ahorro y plazo y un incremento en los valores asignados por liquidar.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Caja, bancos, valores	96,554	92,107	70,907
Cartera vigente	175,981	172,968	155,500
Cartera vencida	5,144	5,585	4,835
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,423)	(6,148)	(5,401)
Otros activos	33,180	24,883	21,977
Activo total	304,436	289,395	247,818
Depósitos	181,824	178,111	162,831
Préstamos bancarios	9,738	8,450	7,685
Obligaciones subordinadas	2,138	2,099	-
Otros pasivos	80,089	70,487	49,889
Capital	30,647	30,248	27,413
Total Pasivo y Capital	304,436	289,395	247,818

Cartera Vigente

Scotiabank– Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Tarjeta de crédito y otros préstamos personales	24,568	24,820	26,293
Créditos a la vivienda	67,114	64,770	56,478
Total de préstamos menudeo	91,682	89,590	82,771
Actividad empresarial o comercial	59,666	59,423	50,788
Entidades financieras	19,824	18,940	19,117
Entidades gubernamentales	4,809	5,015	2,824
Total préstamos comerciales, financieras y gubernamentales	84,299	83,378	72,729
Total cartera vigente	175,981	172,968	155,500

La cartera vigente de préstamos de menudeo creció \$8,911 millones ó 11% respecto al año pasado y \$2,092 millones ó 2% respecto al trimestre anterior. Estos crecimientos fueron impulsados principalmente por mayores volúmenes en la cartera hipotecaria por \$10,636 millones ó 19%, respecto al año pasado y \$2,344 millones ó 4%, respecto al trimestre anterior. Los préstamos de tarjeta de crédito y otros préstamos personales mostraron una ligera disminución de \$1,725 millones ó 7% respecto al año pasado y \$252 millones ó 1%, respecto al trimestre anterior (principalmente por la venta de cartera).

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales aumentó \$11,570 millones ó 16% respecto al año pasado y \$921 millones ó 1% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue resultado de mayores créditos a entidades comerciales, gubernamentales y financieras por \$8,878 millones, \$1,985 millones y \$707 millones respectivamente. El incremento respecto al trimestre anterior, se debió principalmente a mayores créditos a entidades financieras por \$884 millones y a un incremento en los créditos comerciales por \$243 millones.

Cartera Vencida

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Cartera vencida	5,144	5,585	4,835
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,423)	(6,148)	(5,401)
Cartera vencida neta	(1,279)	(563)	(566)
Cartera vencida bruta a cartera total	2.8%	3.1%	3.0%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	125%	110%	112%

En el trimestre la cartera vencida bruta totalizó \$5,144 millones, comparado con \$4,835 millones, un incremento de \$309 millones respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$441 millones respecto al trimestre anterior. La estimación preventiva para riesgos crediticios de Scotiabank se ubicó en \$6,423 millones comparado con \$5,401 millones del año pasado, estas cifras representan el 3.55% y 3.37% de la cartera total respectivamente, mostrando un incremento de 18 puntos base (pb), debido a mayores provisiones en la cartera comercial, hipotecaria y tarjeta de crédito.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de este trimestre de \$6,423 millones se compara con \$6,148 millones del trimestre anterior; representando 3.55% y 3.44% de la cartera total respectivamente, un incremento de 10pb, debido a mayores provisiones de cartera comercial e hipotecas, parcialmente compensadas con menores provisiones en la cartera de préstamos personales.

El porcentaje de cobertura de cartera vencida fue de 125% al cierre de marzo de 2015, mayor al 112% del año pasado y mayor al 110% del trimestre anterior.

Al 31 de marzo de 2015, la cartera vencida de Scotiabank representó el 2.8% de la cartera total, comparado con el 3.0% del mismo periodo del año pasado y con el 3.1% del trimestre anterior.

Depósitos

Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31, Mar 2015	31, Dic 2014	31, Mar 2014
Total depósitos vista y ahorro	99,051	99,076	85,080
Público en general	65,108	59,983	61,027
Mercado de dinero	4,028	6,610	4,390
Total depósitos a plazo	69,136	66,593	65,417
Títulos de créditos emitidos	13,637	12,442	12,334
Total de Depósitos	181,824	178,111	162,831

Al 31 de marzo de 2015, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$99,051 millones, un incremento de \$13,971 millones ó 16% respecto al mismo periodo del año pasado y relativamente sin cambios respecto al trimestre anterior.

El total de los depósitos a plazo aumentó \$3,719 millones ó 6% en el año y \$2,543 millones ó 4% respecto al trimestre pasado. El incremento anual respecto al mismo periodo del año pasado y respecto al trimestre anterior, se debió a mayores volúmenes en los depósitos del público en general, parcialmente compensado con menores volúmenes en los depósitos de mercado de dinero.

Los títulos de crédito emitidos mostraron un crecimiento anual de \$1,303 millones. El incremento anual corresponde principalmente a la emisión de Bonos Bancarios Estructurados por un total de \$1,328 millones. Respecto al trimestre anterior, los títulos de crédito emitidos presentaron un incremento de \$1,195 millones. Lo anterior corresponde principalmente a la emisión de Bonos Bancarios Estructurados por un total de \$1,201 millones.

Obligaciones Subordinadas

Al cierre de marzo de 2015, el monto de las obligaciones subordinadas asciende a \$2,138 millones.

Para mayor información comuníquese con:

Michael Coate (52) 55 5123-1709

mcoate@scotiabank.com.mx

Internet:

www.scotiabank.com.mx

Anexo 1 Notas

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

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

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

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

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

Cambios en políticas contables

I. Cambios normativos emitidos recientemente

En noviembre de 2014 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) dio a conocer las mejoras a las normas de información financiera (NIF) que se detallan a continuación:

NIF B-8 Estados financieros consolidados o combinados

- Considera llevar a cabo un análisis de control de las entidades de inversión a fin de descartar elementos de control sobre otra entidad a fin de validar si esta se debe o no consolidar.

Boletín C-9 Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos

- Se especifica el tratamiento contable para los anticipos de clientes que se reciben en moneda extranjera.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras

- Se incorpora el tratamiento para las partidas no monetarias derivadas de transacciones en moneda extranjera.

NIF C-3 Cuentas por cobrar

- Se modifica su fecha de vigencia de 2016 a 2018

NIF C-20 Instrumentos de financiamiento por cobrar

- Se modifica su fecha de vigencia de 2016 a 2018
- Se hacen especificaciones sobre el concepto de clases para la categorización de instrumentos de financiamiento por cobrar.

Adicionalmente el CINIF emitió con fecha 1 de diciembre de 2014 las siguientes NIF:

- C-9 Provisiones, contingencias y compromisos y C-19 Instrumentos financieros por pagar, los cuales entrarán en vigor el 1 de enero de 2018.
- La NIF D-3 Beneficios a los empleados entrará en vigor a partir del 1 de enero del 2016.

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente

En el Diario Oficial de la Federación del 9 de enero de 2015 la Secretaría de Hacienda y Crédito Público dio a conocer una prórroga para la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el Anexo 33 publicados en mayo de 2014, la nueva fecha para la entrada en vigor de dichos criterios es el 1 de junio de 2015, entre los que destacan los siguientes:

- A-2 Aplicación de normas particulares
- B-1 Disponibilidades
- B-6 Cartera de Crédito
- C-3 Partes relacionadas

II. Venta de cartera Préstamos Personales

Después de la autorización de la Comisión Federal de Competencia Económica el pasado 23 de febrero, el 17 de marzo de 2015 Scotiabank Inverlat y Banco Santander México firmaron un contrato de cesión onerosa de créditos de consumo por un monto de \$3,002 millones de pesos. Las partes acordaron que la cesión y transferencia de los créditos materia de la cesión surtió efectos en la fecha de transmisión de propiedad previo pago del precio de compra pactado; las fechas de transmisión fueron el 4 y 19 de abril.

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

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

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

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

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

Anexo 2

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	28,740	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
	107	Depósitos de exigibilidad inmediata	97,583
CUENTAS DE MARGEN		Depósitos a plazo	68,970
INVERSIONES EN VALORES		Del público en general	64,942
Títulos para negociar	33,541	Mercado de Dinero	4,028
Títulos disponibles para la venta	31,663	Títulos de crédito emitidos	13,637
Títulos conservados a vencimiento	3,370		180,190
	68,574	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De corto plazo	6,973
Con fines de negociación	5,030	De largo plazo	2,765
Con fines de cobertura	63		9,738
	5,093	ACREEDORES POR REPORTO	42,174
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	16	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		Préstamo de valores	83
Créditos comerciales	80,771		83
Actividad empresarial o comercial	59,666	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	14,330
Entidades financieras	16,296	DERIVADOS	
Entidades gubernamentales	4,809	Con fines de negociación	6,676
Créditos de consumo	28,468	Con fines de cobertura	431
Créditos a la vivienda	67,114		7,107
	176,353	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	43
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos comerciales	1,628	Impuestos a la utilidad por pagar	313
Actividad empresarial o comercial	1,525	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	205
Entidades Financieras	103	Acreedores por liquidación de operaciones	15,457
Créditos de consumo	1,433	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	443
Créditos a la vivienda	2,394	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,909
	5,455		22,327
CARTERA DE CRÉDITO (-) Menos	181,808	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	2,138
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	7,073	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,109
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	174,735	TOTAL PASIVO	279,239
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	107	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	26,744	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	95	Capital social	4,507
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,741		4,507
INVERSIONES PERMANENTES	101	CAPITAL GANADO	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	3,726	Reservas de capital	901
OTROS ACTIVOS		Resultado de ejercicios anteriores	29,011
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,968	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	189
Otros activos a corto y largo plazo	560	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(205)
	2,528	Resultado neto	665
TOTAL ACTIVO	314,307		30,561
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	35,068
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	314,307
		CUENTAS DE ORDEN	
Cientes cuentas corrientes		Activos y Pasivos Contingentes	3
Bancos de clientes	66	Bienes en Fideicomiso o mandato	
Liquidación de operaciones de clientes	355	Fideicomisos	149,069
Otras cuentas corrientes	123	Mandatos	29,224
	544		178,293
Operaciones en Custodia		Bienes en Custodia o en Administración	365,553
Valores de clientes recibidos en Custodia	288,238	Compromisos crediticios	358,969
Operaciones por Cuenta de Clientes		Colaterales recibidos por la entidad	
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	86,522	Deuda gubernamental	28,746
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	133	Instrumentos de patrimonio neto	337
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	45,287	Otros Valores	26,996
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	43,616		56,079
	175,558	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
Operaciones de Banca de Inversión por Cuenta de Terceros (Neto)	79,213	Deuda Gubernamental	27,258
		Deuda Bancaria	1
		Instrumentos de patrimonio neto	82
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	264
		Otras cuentas de registro	638,934
Totales por cuenta de Terceros	543,553	Totales por cuenta Propia	1,625,436

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

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2015 es de \$3,111 millones de pesos.

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	5,458	
Gastos por intereses	(1,592)	(1,592)
Margen financiero		3,866
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(1,157)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		2,709
Comisiones y tarifas cobradas	1,110	
Comisiones y tarifas pagadas	(157)	
Resultado por intermediación	110	
Otros ingresos (egresos) de la operación	554	
Gastos de administración y promoción	(3,502)	(1,885)
Resultado de la operación		824
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		824
Impuestos a la utilidad causados	(430)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	271	(159)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas		665
Resultado Neto		665
Resultado neto con participación en subsidiarias		665

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

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

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

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

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado				Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de Títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	4,507	901	25,035	195	(173)	3,976	34,441
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			3,976			(3,976)	-
Total	-	-	3,976	-	-	(3,976)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Resultado neto						665	665
Efecto de valuación en empresas subsidiarias provenientes de: Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo neto de impuesto diferido.				(6)	(32)		(38)
Total	-	-	-	(6)	(32)	665	627
Saldo al 31 de Marzo de 2015	4,507	901	29,011	189	(205)	665	35,068

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

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

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI No. 202, COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		665
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión	(4)	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	99	
Amortizaciones de activos intangibles	34	
Provisiones	1,168	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	159	
Otros	200	1,656
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		(3,573)
Cambio en derivados (activo)		(200)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(3,609)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		7
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(7)
Cambio en otros activos operativos		(7,390)
Cambio en captación		3,678
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		1,287
Cambio en acreedores por reporto		4,676
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(116)
Cambio en derivados (pasivo)		129
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		39
Cambio en otros pasivos operativos		3,547
Pagos de impuestos a la utilidad		(283)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(1,815)
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(59)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		24
Pagos por disposición de subsidiarias y asociadas		(35)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(3)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(73)
Incremento neto de efectivo		433
Disponibilidades al inicio del periodo		28,307
Disponibilidades al final del periodo		28,740

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

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

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

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

(Cifras en millones de pesos)

	ACTIVO	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Disponibilidades		28,740	28,307	26,204
Cuentas de Margen		107	107	90
Inversiones en Valores		68,574	61,994	51,740
Títulos para negociar		33,541	25,880	20,595
Títulos disponibles para la venta		31,663	32,760	28,985
Títulos conservados a vencimiento		3,370	3,354	2,160
Derivados		5,093	5,397	2,196
Con fines de negociación		5,030	5,344	2,039
Con fines de cobertura		63	53	157
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros		16	19	44
Cartera de Crédito Vigente		176,353	173,121	155,628
Créditos comerciales		80,771	79,789	69,957
Créditos de consumo		28,468	28,562	29,193
Créditos a la vivienda		67,114	64,770	56,478
Cartera de Crédito Vencida		5,455	5,915	5,038
Créditos comerciales		1,628	1,575	1,108
Créditos de consumo		1,433	1,530	1,284
Créditos a la vivienda		2,394	2,810	2,646
Cartera de Crédito		181,808	179,036	160,666
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios		(7,073)	(6,754)	(5,901)
Total Cartera de Crédito (Neto)		174,735	172,282	154,765
Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización		107	108	139
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)		26,744	19,082	15,276
Bienes Adjudicados (Neto)		95	91	61
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)		3,741	3,814	3,958
Inversiones Permanentes		101	90	90
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)		3,726	3,386	2,225
Otros Activos		2,528	2,582	2,707
Total Activo		314,307	297,259	259,495
	PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional		180,190	176,557	158,516
Depósitos de exigibilidad inmediata		97,583	97,836	81,042
Depósitos a plazo		68,970	66,279	65,141
Títulos de crédito emitidos		13,637	12,442	12,333
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos		9,738	8,450	7,685
Acreeedores por Reporto		42,174	37,498	35,973
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía		83	203	259
Valores Asignados por Liquidar		14,330	11,356	4,142
Derivados		7,107	7,183	2,928
Con fines de negociación		6,676	6,777	2,617
Con fines de cobertura		431	406	311
Ajustes de Valuación por Cobertura de Pasivos Financieros		43	-	-
Otras Cuentas por Pagar		22,327	18,390	14,475
Impuestos a la Utilidad por pagar		313	544	219
Participación de los trabajadores en la utilidades por pagar		205	326	141
Acreeedores por liquidación de operaciones		15,457	11,768	8,469
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo		443	612	33
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar		5,909	5,140	5,613
Obligaciones subordinadas en circulación		2,138	2,099	-
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados		1,109	1,082	1,165
Total Pasivo		279,239	262,818	225,143
	CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido		4,507	4,507	4,507
Capital Ganado		30,561	29,934	29,845
Reservas de capital		901	901	901
Resultado de ejercicios anteriores		29,011	25,035	27,797
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		189	195	222
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		(205)	(173)	(30)
Resultado neto		665	3,976	955
Total Capital Contable		35,068	34,441	34,352
Total Pasivo y Capital Contable		314,307	297,259	259,495

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

CUENTAS DE ORDEN	MZO-15	DIC-14	MZO-14
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes Cuentas Corrientes	544	377	289
Bancos de clientes	66	230	32
Liquidación de operaciones de clientes	355	30	11
Otras cuentas corrientes	123	117	246
Operaciones en Custodia	288,238	278,798	288,246
Valores de clientes recibidos en custodia	288,238	278,798	288,246
Operaciones por cuenta de clientes	175,558	123,163	171,754
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	86,522	60,367	84,618
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	133	173	365
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	45,287	33,145	45,842
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	43,616	29,478	40,929
Fideicomisos administrados	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros	79,213	73,688	74,910
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	<u>543,553</u>	<u>476,026</u>	<u>535,199</u>
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Bienes en fideicomiso o mandato	178,293	175,996	180,096
Fideicomisos	149,069	147,012	151,174
Mandato	29,224	28,984	28,922
Bienes en custodia o en administración	365,553	328,697	387,944
Compromisos crediticios	358,969	355,695	360,012
Colaterales recibidos por la entidad	56,079	40,165	61,140
Deuda Gubernamental	28,746	13,084	36,106
Instrumentos de Patrimonio Neto	337	423	589
Otros valores	26,996	26,658	24,445
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	27,341	11,780	36,229
Deuda Gubernamental	27,258	11,577	35,360
Deuda Bancaria	1	-	610
Instrumentos de Patrimonio Neto	82	203	259
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	264	350	333
Otras cuentas de registro	638,934	620,196	487,533
TOTALES POR CUENTA PROPIA	<u>1,625,436</u>	<u>1,532,882</u>	<u>1,513,290</u>

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

	3 MESES		
	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Ingresos por intereses	5,458	5,536	5,283
Gastos por intereses	(1,592)	(1,385)	(1,732)
Margen financiero	3,866	4,151	3,551
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,157)	(874)	(1,046)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,709	3,277	2,505
Comisiones y tarifas cobradas	1,110	1,157	1,037
Comisiones y tarifas pagadas	(157)	(168)	(125)
Resultado por intermediación	110	(102)	212
Otros ingresos (egresos) de la operación	554	202	756
Gastos de administración y promoción	(3,502)	(3,361)	(3,219)
Resultado de la operación	824	1,005	1,166
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	824	1,005	1,166
Impuestos a la utilidad causados	(430)	(21)	(306)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	271	300	95
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	665	1,284	955
Resultado Neto	665	1,284	955
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	665	1,284	955

Anexo 3

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202 COL. TRÁNSITO, C.P. 06820, MÉXICO D.F.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	28,619	CAPTACIÓN TRADICIONAL	181,824
CUENTAS DE MARGEN	107	Depósitos de exigibilidad inmediata	99,051
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	69,136
Títulos para negociar	23,596	Público en general	65,108
Títulos disponibles para la venta	31,276	Mercado de dinero	4,028
Títulos conservados a vencimiento	3,370	Títulos de créditos emitidos	13,637
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	4,632	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De corto plazo	6,973
Con fines de negociación	4,875	De largo plazo	2,765
Con fines de cobertura	63	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	13,172
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	16	ACREEDORES POR REPORTE	42,800
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		DERIVADOS	
Créditos comerciales	84,299	Con fines de negociación	5,650
Actividad empresarial o comercial	59,666	Con fines de cobertura	431
Entidades financieras	19,824	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURAS DE PASIVOS FINANCIEROS	43
Entidades gubernamentales	4,809	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos de consumo	24,568	Impuestos a la utilidad por pagar	250
Créditos a la vivienda	67,114	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	119
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	175,981	acreedores por liquidación de operaciones	10,876
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		acreedores por colaterales recibidos en efectivo	443
Créditos comerciales	1,628	acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,221
Actividad empresarial o comercial	1,525	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	2,138
Entidades financieras	103	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,084
Créditos de consumo	1,122	TOTAL PASIVO	273,789
Créditos a la vivienda	2,394	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	5,144	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO	181,125	Capital social	7,901
(-) Menos		Prima en venta de acciones	473
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	6,423	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	174,702	Reservas de capital	3,648
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	107	Resultado de ejercicios anteriores	18,399
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	24,285	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	95	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(205)
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,395	Resultado neto	430
INVERSIONES PERMANENTES	51	TOTAL CAPITAL CONTABLE	30,647
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	3,395	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	304,436
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,378		
Otros activos a corto y largo plazo	474		
TOTAL ACTIVO	304,436		

CUENTAS DE ORDEN

Activos y Pasivos contingentes	3
Compromisos crediticios	358,969
Bienes en fideicomiso o mandato	178,064
Fideicomisos	148,840
Mandatos	29,224
Bienes en custodia o en administración	186,103
Colaterales recibidos por la entidad	74,419
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	41,305
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	79,213
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	240
Otras cuentas de registro	634,943

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

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

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2015 es de \$6,650 millones de pesos."

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHBLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO C.P. 06820 MEXICO D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		4,856
Gastos por intereses		<u>1,605</u>
Margen financiero		3,251
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>879</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		2,372
Comisiones y tarifas cobradas	743	
Comisiones y tarifas pagadas	125	
Resultado por intermediación	112	
Otros ingresos (egresos) de la operación	545	
Gastos de administración y promoción	<u>3,019</u>	<u>(1,744)</u>
Resultado de la Operación		628
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>
Resultado antes de Impuestos a la utilidad		628
Impuestos a la utilidad causados	343	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(145)</u>	<u>198</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas		430
Resultado Neto		430

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

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

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

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

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	Participación no controladora	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	7,901	-	473	-	3,648	15,002	-	(173)	-	-	3,397	-	30,248
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones													
Constitución de reservas													
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores						3,397					(3,397)		-
Pago de dividendos													
Total	-	-	-	-	-	3,397	-	-	-	-	(3,397)	-	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto											430		430
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							1						1
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								(32)					(32)
Resultado por cambios en la política contable													
Total	-	-	-	-	-	-	1	(32)	-	-	430	-	399
Saldo al 31 de Marzo de 2015	7,901	-	473	-	3,648	18,399	1	(205)	-	-	430	-	30,647

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

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

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LORENZO BOTURINI 202, COL.TRÁNSITO, C.P. 06820, MEXICO D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	430
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(4)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	90
Amortizaciones de activos intangibles	20
Provisiones	978
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	198
Otros	182
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	1,464
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	(732)
Cambio en deudores por reporto	284
Cambio en derivados (activo)	(195)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3,176)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	7
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(7)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(8,010)
Cambio en captación tradicional	3,757
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,288
Cambio en acreedores por reporto	6,285
Cambio en derivados (pasivo)	74
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	39
Cambio en otros pasivos operativos	(606)
Pagos de impuestos a la utilidad	(161)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(1,153)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(22)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	25
Pagos por adquisición de activos intangibles	(20)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(17)
Incremento (Disminución) neto de efectivo	724
Disponibilidades al inicio del periodo	27,895
Disponibilidades al final del periodo	28,619

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

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

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

ACTIVO	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Disponibilidades	28,619	27,895	26,172
Cuentas de Margen	107	107	90
Inversiones en Valores	58,242	53,865	42,377
Títulos para negociar	23,596	18,198	11,740
Títulos disponibles para la venta	31,276	32,313	28,477
Títulos conservados a vencimiento	3,370	3,354	2,160
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	4,632	4,916	26
Derivados	4,938	5,305	2,198
Con fines de negociación	4,875	5,252	2,041
Con fines de cobertura	63	53	157
Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros	16	19	44
Cartera de Crédito Vigente	175,981	172,968	155,500
Créditos comerciales	84,299	83,378	72,729
Créditos de consumo	24,568	24,820	26,293
Créditos a la vivienda	67,114	64,770	56,478
Cartera de Crédito Vencida	5,144	5,585	4,835
Créditos comerciales	1,628	1,575	1,108
Créditos de consumo	1,122	1,200	1,081
Créditos a la vivienda	2,394	2,810	2,646
Cartera de Crédito	181,125	178,553	160,335
(-) Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(6,423)	(6,148)	(5,401)
Total Cartera de Crédito (Neto)	174,702	172,405	154,934
Beneficios Por Recibir en Operaciones de Bursatilización	107	108	139
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	24,285	16,054	14,027
Bienes Adjudicados (Neto)	95	91	61
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	3,395	3,463	3,590
Inversiones Permanentes	51	76	77
Impuestos y Ptu Diferidos (Neto)	3,395	3,192	2,004
Otros Activos	1,852	1,899	2,079
Total Activo	304,436	289,395	247,818
PASIVO Y CAPITAL			
Captación Tradicional	181,824	178,111	162,831
Depósitos de exigibilidad inmediata	99,051	99,076	85,080
Depósitos a plazo	69,136	66,593	65,417
Títulos de crédito emitidos	13,637	12,442	12,334
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	9,738	8,450	7,685
Valores Asignados por Liquidar	13,172	9,589	3,725
Acreedores por Reporto	42,800	36,515	29,319
Derivados	6,081	6,272	2,435
Con fines de negociación	5,650	5,866	2,124
Con fines de cobertura	431	406	311
Ajustes de Valuación por Cobertura de Pasivos Financieros	43	-	-
Otras Cuentas por Pagar	16,909	17,029	13,245
Impuestos a la utilidad por pagar	250	445	162
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	119	256	72
Acreedores por liquidación de operaciones	10,876	11,325	7,826
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	443	612	33
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,221	4,391	5,152
Obligaciones subordinadas en circulación	2,138	2,099	-
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	1,084	1,082	1,165
Total Pasivo	273,789	259,147	220,405
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	8,374	8,374	7,924
Capital Ganado	22,273	21,874	19,489
Reservas de capital	3,648	3,648	3,358
Resultado de ejercicios anteriores	18,399	15,002	15,292
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1	-	12
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(205)	(173)	(30)
Resultado neto	430	3,397	857
Total Capital Contable	30,647	30,248	27,413
Total Pasivo y Capital Contable	304,436	289,395	247,818

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

CUENTAS DE ORDEN	MZO-15	DIC-14	MZO-14
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Compromisos crediticios	358,969	355,695	360,012
Bienes en fideicomiso o mandato	178,064	175,780	179,898
Fideicomisos	148,840	146,796	150,976
Mandato	29,224	28,984	28,922
Bienes en custodia o en administración	186,103	157,309	230,315
Colaterales recibidos por la entidad	74,419	45,905	63,477
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	41,305	12,823	38,886
Operaciones por banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	79,213	73,688	74,910
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	240	329	322
Otras cuentas de registro	634,943	617,756	485,318
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,553,259	1,439,288	1,433,141

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

	3 MESES		
	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Ingresos por intereses	4,856	4,943	4,775
Gastos por intereses	(1,605)	(1,412)	(1,700)
Margen financiero	3,251	3,531	3,075
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(879)	(600)	(834)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,372	2,931	2,241
Comisiones y tarifas cobradas	743	782	692
Comisiones y tarifas pagadas	(125)	(138)	(101)
Resultado por intermediación	112	(143)	204
Otros ingresos (egresos) de la operación	545	197	737
Gastos de administración y promoción	(3,019)	(2,908)	(2,732)
Resultado de la Operación	628	721	1,041
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	1	-
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	628	722	1,041
Impuestos a la utilidad causados	(343)	0	(207)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	145	382	23
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	430	1,104	857
Resultado Neto	430	1,104	857
Resultado Neto con participación de las subsidiarias	430	1,104	857

Anexo 4

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES			
Bancos de clientes	66		
Liquidación de operaciones de clientes	355		
Otras cuentas corrientes	<u>123</u>	544	
OPERACIONES EN CUSTODIA			
Valores de clientes recibidos en custodia		288,238	
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN			
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	86,522		
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	133		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	45,287		
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	<u>43,616</u>		
Fideicomisos administrados	<u>189</u>	<u>175,747</u>	
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS		<u>464,529</u>	
			<u>88,605</u>
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES			
	83	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
		De corto plazo	255
INVERSIONES EN VALORES			
Títulos para negociar	9,911	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	1,158
Títulos disponibles para la venta	<u>386</u>	ACREEDORES POR REPORTO	4,007
	10,297		
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)			
	1	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
		Préstamo de valores	<u>83</u>
			83
DERIVADOS			
Con fines de negociación	344	DERIVADOS	
		Con fines de negociación	1,215
CUENTAS POR COBRAR (NETO)			
	2,390	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	46
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	62
		Acreedores por liquidación de operaciones	4,720
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>422</u>
			5,250
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			
	149	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	71
		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	<u>25</u>
			25
		TOTAL PASIVO	<u>12,064</u>
			12,064
INVERSIONES PERMANENTES			
	3	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	554
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	95
		Resultado de ejercicios anteriores	479
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	188
		Resultado neto	<u>70</u>
			832
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>1,386</u>
			1,386
TOTAL ACTIVO	<u>13,450</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>13,450</u>

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

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

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2015 es de \$389 millones de pesos.

PABLO ASPE PONIATOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700 MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	182		182
Comisiones y tarifas pagadas			(25)
Ingresos por asesoría financiera			46
			46
Resultado por servicios			203
Utilidad por compraventa	401		
Pérdida por compraventa	(387)		
Ingresos por intereses	368		
Gastos por intereses	(311)		
Resultado por valuación a valor razonable	(18)		
			53
Margen financiero por intermediación			53
Otros ingresos (egresos) de la operación	38		
Gastos de administración y promoción	(210)		
			(172)
Resultado de la operación			84
Resultados antes de impuestos a la utilidad			84
Impuestos a la utilidad causados	(25)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	11		
			(14)
Resultado antes de operaciones discontinuadas			70
Resultado Neto			70

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

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

PABLO ASPE PONIAOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

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

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado							Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	554	-	-	-	95	260	195	-	-	-	219	1,323
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Constitución de reservas												
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						219					(219)	-
Pago de dividendos												
Total						219					(219)	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											70	70
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							(7)					(7)
Total							(7)				70	63
Saldo al 31 de Marzo de 2015	554	-	-	-	95	479	188	-	-	-	70	1,386

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

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

PABLO ASPE PONIATOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS E
INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		70
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2	
Amortizaciones de activos intangibles	1	
Provisiones	(13)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	14	
Otros	18	22
Actividades de Operación:		
Cambio en inversiones en valores		(3,025)
Cambio en deudores por reporte		(1)
Cambio en derivados (activo)		(10)
Cambio en otros activos operativos (neto)		1,131
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		(3)
Cambio en acreedores por reporte		(1,852)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(157)
Cambio en derivados (pasivo)		61
Cambio en otros pasivos operativos		3,517
Pagos de impuestos a la utilidad		(56)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(395)
Actividades de Inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(4)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(6)
Actividades de financiamiento:		-
Incremento neto de efectivo		(309)
Disponibilidades al inicio del periodo		392
Disponibilidades al final del periodo		83

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

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

PABLO ASPE PONIAOWSKI
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
FINANZAS E INTELIGENCIA DE
NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORIA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

ACTIVO	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Disponibilidades	83	392	63
Cuentas de Margen (Derivados)	-	1	1
Inversiones en Valores	10,297	7,911	9,080
Títulos para negociar	9,911	7,464	8,573
Títulos disponibles para la venta	386	447	507
Deudores por Reporto (Saldo Deudor)	1	-	1
Derivados	344	276	21
Con fines de negociación	344	276	21
Cuentas por Cobrar (Neto)	2,390	3,483	1,177
Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto)	149	149	152
Inversiones Permanentes	3	3	3
Otros Activos	183	173	154
Total Activo	13,450	12,388	10,652
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	255	257	256
Valores Asignados por liquidar	1,158	1,767	417
Acreedores por Reporto	4,007	5,859	6,681
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	83	244	259
Derivados	1,215	1,094	516
Con fines de negociación	1,215	1,094	516
Otras cuentas por pagar	5,250	1,755	1,025
Impuestos a la utilidad por pagar	46	77	44
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	62	50	43
Acreedores por liquidación de operaciones	4,720	1,099	670
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	422	529	268
Impuestos y PTU Diferidos (Neto)	71	89	76
Créditos Diferidos	25	-	-
Total Pasivo	12,064	11,065	9,230
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	554	554	554
Capital Ganado	832	769	868
Reservas de capital	95	95	86
Resultado de ejercicios anteriores	479	260	514
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	188	195	209
Resultado neto	70	219	59
Total Capital Contable	1,386	1,323	1,422
Total Pasivo y Capital Contable	13,450	12,388	10,652

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

Cuentas de Orden	MZO-15	DIC-14	MZO-14
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cientes Cuentas Corrientes	544	377	289
Bancos de clientes	66	230	32
Liquidación de operaciones de clientes	355	30	11
Otras cuentas corrientes	123	117	246
Operaciones en Custodia	288,238	278,798	288,246
Valores de clientes recibidos en custodia	288,238	278,798	288,246
Operaciones de Administración	175,747	123,348	171,915
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	86,522	60,367	84,618
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	133	173	365
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	45,287	33,145	45,842
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	43,616	29,478	40,929
Fideicomisos administrados	189	185	161
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	464,529	402,523	460,450
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Colaterales recibidos por la entidad	41,599	27,657	39,612
Deuda Gubernamental	41,261	27,234	38,413
Deuda Bancaria	1	-	610
Instrumentos de Patrimonio Neto	337	423	589
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	41,338	27,478	39,257
Deuda Gubernamental	41,255	27,275	38,388
Deuda Bancaria	1	-	610
Instrumentos de Patrimonio Neto	82	203	259
Otras cuentas de registro	5,668	3,979	1,510
TOTALES POR CUENTA PROPIA	88,605	59,114	80,379

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

	3 MESES		
	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Comisiones y tarifas cobradas	182	209	187
Comisiones y tarifas pagadas	(25)	(24)	(20)
Ingresos por asesoría financiera	46	56	35
Resultado por servicios	203	241	202
Utilidad por compraventa	401	250	911
Pérdida por compraventa	(387)	(302)	(858)
Ingresos por intereses	368	356	460
Gastos por intereses	(311)	(310)	(421)
Resultado por valuación a valor razonable	(18)	90	(47)
Margen financiero por intermediación	53	84	45
Otros ingresos (egresos) de la operación	38	16	14
Gastos de administración y promoción	(210)	(204)	(177)
Resultado de la operación	84	137	84
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	84	137	84
Impuestos a la utilidad causados	(25)	(9)	(47)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	11	(41)	22
Resultado antes de operaciones discontinuadas	70	87	59
Resultado Neto	70	87	59

Anexo 5

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUE DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	14	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	12,332
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>83,601</u>
			95,933
INVERSIONES EN VALORES		TOTAL PASIVO	95,933
Títulos para negociar	34,261		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	111,560	CAPITAL CONTABLE	
INVERSIONES PERMANENTES	47,033	CAPITAL CONTRIBUIDO	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,231	Capital social	2,586
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	250	Reservas de capital	517
Otros activos a corto y largo plazo	<u>16</u>	Resultado de ejercicios anteriores	39,342
	266	Resultado neto	<u>55,987</u>
			95,846
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	98,432
TOTAL ACTIVO	194,365	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	194,365

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	168,302,947
Otras cuentas de registro	6,190

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

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

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2015, asciende a \$ 2,000, (miles de pesos).

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 11700, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	270,351	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(181,938)</u>	<u>88,413</u>
Ingresos (egresos) por servicios		88,413
Resultado por valuación a valor razonable	(160)	
Resultado por compraventa	<u>2,154</u>	<u>1,994</u>
Margen integral de financiamiento		1,994
Otros ingresos (egresos) de la operación		17
Gastos de administración		<u>(10,464)</u>
Resultado de la Operación		79,960
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>2</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad		79,962
Impuestos a la utilidad causados	(24,540)	
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>565</u>	<u>(23,975)</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas		55,987
Resultado Neto		55,987

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

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

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

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

CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado				Total de capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	2,586	-	-	517	29,968	-	-	205,727	238,798
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores					205,727			(205,727)	-
Pago de dividendos					(196,353)				(196,353)
Total	-	-	-	-	9,374	-	-	(205,727)	(196,353)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad Integral								55,987	55,987
Resultado neto									
Total	-	-	-	-	-	-	-	55,987	55,987
Saldo al 31 de Marzo de 2015	2,586	-	-	517	39,342	-	-	55,987	98,432

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

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

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		55,987
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Provisiones	(27,203)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	23,975	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(2)	
Otros	160	(3,070)
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		183,590
Cambio en otros activos operativos (neto)		91,736
Cambio en otros pasivos operativos		(64,496)
Pagos de impuestos a la utilidad		(31,798)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		179,032
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de otras Inversiones Permanentes		(35,596)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(35,596)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo		(196,353)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(196,353)
Incremento neto de efectivo		-
Disponibilidades al inicio del periodo		14
Disponibilidades al final del periodo		14

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

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

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

SCOTIA FONDOS S.A DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Concepto	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Tipo de Tasa	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de Títulos Operados	Cantidad de Títulos Liquidados	Total de Títulos de la Emisión	Costo Promedio Unitario de Adquisición	Costo Total de Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Días por vencer	
%	TÍTULOS PARA NEGOCIAR:														
	Inversión en instrumentos de patrimonio neto														
	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda														
2.01	Scotia Gubernamental, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIAG	C1	51	-	TR	AAA/2	134,161,903	134,161,903	6,662,726,597	3.025070	405,849	0.255371	34,261	-
%	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES														
	Inversiones permanentes en acciones														
	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda														
0.13	FINDE1, S.A. de C.V., S I I D	FINDE1	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,000	1,000,000	791,035,929	2.438698	2,439	2.438698	2,439	-
0.28	Scotia Solución 4, S.A. de C.V., S I I D	SCOTUDI	A	51	-	TR	AAA/7	1,000,000	1,000,000	344,381,522	1.030918	1,031	1.030918	1,031	-
0.03	Scotia Real, S.A. de C.V., S I I D	SCOT-TR	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,000	1,000,000	3,084,988,449	1.000966	1,001	1.000966	1,001	-
0.02	Scotia Disponibilidad, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIA1	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,021	1,000,021	6,582,972,110	1.619055	1,619	1.619055	1,619	-
0.06	Scotia Rendimiento, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIA2	A	51	-	TR	AAA/4	1,000,003	1,000,003	1,748,774,745	1.286423	1,286	1.286423	1,286	-
0.01	Scotia Inversiones, S.A. de C.V., S I I D	SBANKCP	A	51	-	TR	AAA/3	250,000	250,000	3,777,169,210	6.458115	1,615	6.458115	1,615	-
0.04	Scotia Previsional de Liquidez Restringsida, S.A. de C.V., S I I D	SCOTILP	A	51	-	TR	AAA/5	1,000,014	1,000,014	2,427,429,057	1.390917	1,391	1.390917	1,391	-
0.19	Scotia para no Contribuyentes, S.A. de C.V., S I I D	SCOTGMP	A	51	-	TR	AAA/3	1,000,000	1,000,000	532,338,111	2.101069	2,101	2.101069	2,101	-
100.00	Scotia Gubernamental, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIAG	A	51	-	TR	AAA/2	1,000,007	1,000,007	1,000,007	2.820140	2,820	2.820140	2,820	-
0.04	Scotia Productivo, S.A. de C.V., S I I D	SCOTI10	A	51	-	TR	AA/5	1,000,000	1,000,000	2,729,838,567	1.411992	1,412	1.411992	1,412	-
0.09	Scotia Plus, S.A. de C.V., S I I D	SCOTIMB	A	51	-	TR	AAA/6	1,000,000	1,000,000	1,135,117,535	1.686468	1,686	1.686468	1,686	-
0.09	Scotia Gubernamental Plus, S.A. de C.V., S I I D	SCOTLPG	A	51	-	TR	AAA/6	1,000,000	1,000,000	1,112,122,867	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.10	Fondo de Fondos Scotiabank de Mediano Plazo, S.A. de C.V., S I I D	SBANKMP	A	51	-	TR	AAA/4	1,000,000	1,000,000	971,799,771	0.994589	995	0.994589	995	-
	Sociedades de inversión de renta variable														
0.07	Scotia Cartera Modelo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-CM	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	1,488,085,513	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.78	Scotia Progresivo, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-FX	A	52	-	TR	-	62,501	62,501	7,976,576	18.571864	1,161	18.571864	1,161	-
0.14	Scotia Patrimonial, S.A. de C.V., S I R V	SCOT-RV	A	52	-	TR	-	729,928	729,928	510,012,512	2.886791	2,107	2.886791	2,107	-
1.86	Scotia Diversificado, S.A. de C.V., S I R V	SCOTEME	A	52	-	TR	-	80,646	80,646	4,326,722	14.350292	1,157	14.350292	1,157	-
0.15	Scotia Global, S. A. de C.V., S I R V	SCOTGLG	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	665,306,414	1.000001	1,000	1.000001	1,000	-
0.27	Scotia Dinámico, S. A. de C.V., S I R V	SCOTQNT	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	375,750,838	1.044286	1,044	1.044286	1,044	-
0.33	Scotia Solución 2, S. A. de C.V., S I R V	SCOT-FR	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	303,070,658	1.047596	1,048	1.047596	1,048	-
0.14	Scotia Solución 3, S. A. de C.V., S I R V	SCOTEUR	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	691,386,431	1.000000	1,000	1.000000	1,000	-
0.21	Scotia Indizado, S. A. de C.V., S I R V	SCOTIPC	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	486,318,891	7.418162	7,418	7.418162	7,418	-
0.18	Scotia Internacional, S. A. de C.V., S I R V	SCOTUSA	A	52	-	TR	-	370,371	370,371	206,890,221	6.995951	2,591	6.995951	2,591	-
0.51	Scotia Patrimonial Plus, S. A. de C.V., S I R V	SBANK50	A	52	-	TR	-	1,000,013	1,000,013	197,732,041	2.234718	2,235	2.234718	2,235	-
0.29	Scotia Inversiones Plus, S. A. de C.V., S I R V	SCOTDOL	A	52	-	TR	-	980,393	980,393	333,891,577	1.600275	1,569	1.600275	1,569	-
0.86	Scotia Estratégico, S. A. de C.V., S I R V	SCOTI12	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	116,194,429	1.525722	1,526	1.525722	1,526	-
0.21	Scotia Crecimiento, S. A. de C.V., S I R V	SCOTI14	A	52	-	TR	-	1,000,000	1,000,000	480,595,304	1.781064	1,781	1.781064	1,781	-
											452,882		81,294		

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

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

ERNESTO DIEZ SÁNCHEZ
DIRECTOR GENERAL

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

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

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

ACTIVO	MZO-15	DIC-14	MZO-14
DISPONIBILIDADES	14	14	14
INVERSIONES EN VALORES	34,261	218,012	186,566
Títulos para negociar	34,261	218,012	186,566
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	111,560	108,677	100,164
INVERSIONES PERMANENTES	47,033	11,434	10,418
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,231	666	615
OTROS ACTIVOS	266	29	205
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	250	13	184
Otros activos a corto y largo plazo	16	16	21
TOTAL ACTIVO	194,365	338,832	297,982
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	95,933	100,034	84,959
Impuestos a la utilidad por pagar	12,332	19,589	9,954
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	83,601	80,445	75,005
TOTAL PASIVO	95,933	100,034	84,959
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,586	2,586	2,586
CAPITAL GANADO	95,846	236,212	210,437
Reservas de capital	517	517	517
Resultado de ejercicios anteriores	39,342	29,968	163,036
Resultado neto	55,987	205,727	46,884
TOTAL CAPITAL CONTABLE	98,432	238,798	213,023
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	194,365	338,832	297,982
CUENTAS DE ORDEN			
Otras cuentas de registro	6,190	5,992	5,026
Bienes en custodia o en administración	168,302,947	160,241,466	147,857,853

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

	3 MESES		
	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Comisiones y tarifas cobradas	270,351	268,816	245,132
Comisiones y erogaciones pagadas	(181,938)	(178,980)	(171,736)
Ingresos (egresos) por servicios	88,413	89,836	73,396
Resultado por valuación a valor razonable	(160)	55	53
Resultado por compraventa	2,154	1,611	1,462
Margen integral de financiamiento	1,994	1,666	1,515
Otros ingresos (egresos) de la operación	17	11	37
Gastos de administración	(10,464)	(17,790)	(9,104)
Resultado de la operación	79,960	73,723	65,844
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2	4	6
Resultado antes de impuestos a la utilidad	79,962	73,727	65,850
Impuestos a la utilidad causados	(24,540)	(20,495)	(19,095)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	565	(525)	129
	(23,975)	(21,020)	(18,966)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	55,987	52,707	46,884
Operaciones discontinuadas	-	-	-
Resultado Neto	55,987	52,707	46,884

Anexo 6

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	48,126	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		De corto plazo	2,083,621
Créditos al Consumo	3,899,451	De largo plazo	1,189,139
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,899,451		3,272,760
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos al consumo	311,161	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,466
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	311,161	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	185,789
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	4,210,612 (746,495)		
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,464,117	TOTAL PASIVO	3,461,015
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,464,117	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	149,738	CAPITAL CONTRIBUIDO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	51,703	Capital Social	925,100
IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU DIFERIDOS (NETO)	376,870	CAPITAL GANADO	
OTROS ACTIVOS		Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	188,591	Resultado neto	103,249
Otros activos a corto y largo plazo	60,951		(46,019)
	249,542	TOTAL CAPITAL CONTABLE	879,081
TOTAL ACTIVO	4,340,096	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,340,096
		CUENTAS DE ORDEN	
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	23,656
		Otras cuentas de registro	1,748,860

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

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

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2015 asciende a \$925,100 miles de pesos"

JOSE A. ITURRIAGA TRAVEZAN
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCÍA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	622,842	
Gastos por intereses	(73,206)	
MARGEN FINANCIERO		549,636
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(275,699)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		273,937
Comisiones y tarifas cobradas	4,917	
Comisiones y tarifas pagadas	(2,350)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	17,526	
Gastos de administración	(271,649)	(251,556)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		22,381
Impuestos a la utilidad causados	(31,772)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	112,640	80,868
RESULTADO NETO		103,249

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

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

JOSE A. ITURRIAGA TRAVEZAN
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

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

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado		Total del capital contable
	Capital social	Reservas de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	925,100		(80,651)	(68,617)	775,832
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Aumento de capital social	-				-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores			(68,617)	68,617	-
Total	-	-	(68,617)	68,617	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Resultado neto				103,249	103,249
Total	-	-	-	103,249	103,249
Saldo al 31 de Marzo de 2015	925,100	-	(149,268)	103,249	879,081

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

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

JOSE A. ITURRAGA TRAVEZAN
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZÁLEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

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

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
LOPE DE VEGA No. 125, COL. CHAPULTEPEC MORALES, DEL. MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, D.F. C.P. 11570.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	103,249
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos	(80,145)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	3,427
Amortizaciones de otros activos	11,454
Provisiones	275,699
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	210,435
<u>Actividades de operación:</u>	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(374,433)
Cambio en otros activos operativos (neto)	542
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(59,291)
Cambio en otros pasivos operativos	39,566
Pagos de impuestos a la utilidad	(29,599)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(423,215)
<u>Actividades de Inversión:</u>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	73
Pagos por adquisición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	(2,384)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2,311)
<u>Incremento o disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo</u>	(111,842)
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>	159,968
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	48,126

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

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

JOSE A. ITURRIAGA TRAVEZAN
DIRECTOR GENERAL

PABLO F. BUSTAMANTE GONZALEZ
DIRECTOR FINANZAS

DOMINGO GARCIA DE LA CRUZ
CONTRALOR FINANCIERO

AGUSTÍN CORONA GAHLER
AUDITOR INTERNO

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

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

ACTIVO	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Disponibilidades	48,126	159,968	155,009
Cartera de crédito vigente			
Créditos al consumo	3,899,451	3,742,064	2,900,314
Total de cartera de crédito vigente	3,899,451	3,742,064	2,900,314
Cartera de crédito vencida			
Créditos al consumo	311,161	329,192	203,692
Total cartera de crédito vencida	311,161	329,192	203,692
Cartera de crédito	4,210,612	4,071,256	3,104,006
(-)menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(746,495)	(705,872)	(530,556)
Cartera de crédito (neta)	3,464,117	3,365,384	2,573,450
Otras cuentas por cobrar (neto)	149,738	149,793	105,592
Inmuebles mobiliario y equipo (neto)	51,703	55,203	71,272
Impuestos diferidos (neto)	376,870	263,680	273,834
Otros activos	249,542	259,098	233,217
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	188,591	191,359	233,202
Otros activos a corto y largo plazo	60,951	67,739	15
TOTAL ACTIVO	4,340,096	4,253,126	3,412,374
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos de bancos y otros organismos	3,272,760	3,332,050	2,517,184
De corto plazo	2,083,621	2,117,217	1,450,127
De largo plazo	1,189,139	1,214,833	1,067,057
Otras cuentas por pagar	188,255	145,244	278,461
PTU en las utilidades por pagar	2,466	1,200	782
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	185,789	144,044	277,679
TOTAL PASIVO	3,461,015	3,477,294	2,795,645
CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	925,100	925,100	757,100
Capital Social	925,100	925,100	757,100
Capital Ganado	(46,019)	(149,268)	(140,371)
Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)	(80,651)	(80,651)
Resultado neto	103,249	(68,617)	(59,720)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	879,081	775,832	616,729
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,340,096	4,253,126	3,412,374

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

	3 MESES		
	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Ingresos por intereses	622,842	598,855	452,927
Gastos por intereses	(73,206)	(69,354)	(53,469)
Margen financiero	549,636	529,501	399,458
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(275,699)	(279,848)	(215,915)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	273,937	249,653	183,543
Comisiones y tarifas cobradas	4,917	5,328	-
Comisiones y tarifas pagadas	(2,350)	(2,432)	(1,420)
Otros ingresos (egresos) de la operación	17,526	30,067	42,298
Gastos de administración y promoción	(271,649)	(252,485)	(307,340)
Resultados antes de impuestos a la utilidad	22,381	30,131	(82,919)
Impuestos a la utilidad causados	(31,772)	9,675	(26,751)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	112,640	(33,496)	49,950
Resultados antes de participación en subsidiarias y asociadas	103,249	6,310	(59,720)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-
Resultado Neto	103,249	6,310	(59,720)

Anexo 7

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	147,629	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuesto a la utilidad por pagar	4,269
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	20,618
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	57,310	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	93,226
			<u>118,113</u>
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	146,919	TOTAL PASIVO	118,113
INVERSIONES PERMANENTES	-	CAPITAL CONTABLE	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	22,999	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	267,080
			267,080
OTROS ACTIVOS		CAPITAL GANADO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	15,673	Reservas de capital	3,968
Otros activos a corto y largo plazo	468	Resultado de ejercicios anteriores	-
	<u>16,141</u>	Resultado neto	1,837
			<u>5,805</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	272,885
TOTAL ACTIVO	390,998	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	390,998
		CUENTAS DE ORDEN	
		Cuentas de registro	297,004

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por servicios		160,884
Remuneraciones y prestaciones al personal		<u>(123,112)</u>
Utilidad bruta		37,772
Participación de los trabajadores en la utilidad	(1,132)	
Honorarios	(14,800)	
Rentas	(772)	
Otros gastos de administración	(16,089)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>211</u>	<u>(32,582)</u>
Utilidad de la operación		5,190
Resultado integral de financiamiento:		
Comisiones y tarifas pagadas		(4)
Ingresos por intereses, (neto)		<u>1,033</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		6,219
Impuestos a la utilidad:		(4,382)
Causados	(6,605)	
Diferidos	<u>2,223</u>	
Utilidad de operaciones continuas		1,837
Operaciones discontinuas		<u>-</u>
Utilidad neta		<u>1,837</u>

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

	Capital Social Pagado		Reservas de capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	Total del Capital Contable
	Fijo actualizado	Variable actualizado				
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	2,679	264,401	2,746	14,800	24,447	309,073
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	24,447	(24,447)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(38,025)	-	(38,025)
Constitución de reserva	-	-	1,222	(1,222)	-	-
Movimiento inherente al resultado integral:						
Resultado del año	-	-	-	-	1,837	1,837
Saldos al 31 de Marzo de 2015	2,679	264,401	3,968	-	1,837	272,885

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COL. TRÁNSITO, MÉXICO, D.F. C.P. 06820
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles de pesos)

Utilidad neta	1,837
Actividades de Operación:	
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	4,382
PTU causada y diferida	1,132
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,744
Amortización de activos intangibles	1,899
Provisiones	(48,873)
Subtotal	(36,879)
Cambio cuentas por cobrar (activo)	53,217
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,252
Cambio en otros pasivos operativos	(4,877)
Pagos de impuestos a la utilidad	(4,013)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	8,700
Actividades de inversión por:	
Adquisiciones de mobiliario y equipo	(139)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(139)
Actividades de financiamiento:	
Pagos de dividendos en efectivo	(38,025)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(38,025)
Aumento/Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(29,464)
Efectivo y equivalentes de efectivo:	
Al principio del año	177,092
Al fin del año	147,628

JESÚS VELASCO RODRÍGUEZ
DIRECTOR GENERAL

FRANCISCO LÓPEZ CHAVEZ
DIRECTOR ADJUNTO FINANZAS Y CONTROL DE GESTIÓN

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

ACTIVO	MZO-15	DIC-14	MZO-14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	147,629	177,093	138,036
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	57,310	55,969	84,431
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	146,919	149,523	152,236
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	22,999	20,157	23,140
OTROS ACTIVOS	16,141	20,601	13,940
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	15,673	20,142	13,358
Otros activos a corto y largo plazo	468	459	582
TOTAL ACTIVO	390,998	423,343	411,783
PASIVO Y CAPITAL			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	118,113	114,270	115,900
Impuestos a la utilidad por pagar	4,269	1,895	3,169
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	20,618	18,648	24,969
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	93,226	93,727	87,762
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	-	-
TOTAL PASIVO	118,113	114,270	115,900
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	267,080	267,080	267,080
CAPITAL GANADO	5,805	41,993	28,803
Reservas de capital	3,968	2,746	-
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	14,800	17,547
Resultado neto	1,837	24,447	11,256
TOTAL CAPITAL CONTABLE	272,885	309,073	295,883
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	390,998	423,343	411,783

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

	3 MESES		
	MZO-15	DIC-14	MZO-14
Ingresos por servicios	160,884	153,480	160,671
Remuneraciones y prestaciones al personal	(123,112)	(110,952)	(107,354)
Utilidad bruta	37,772	42,528	53,317
Participación de los trabajadores en la utilidad	(1,132)	(887)	(2,096)
Honorarios	(14,800)	(15,167)	(11,652)
Rentas	(772)	(667)	(435)
Otros gastos de administración	(16,089)	(17,342)	(21,978)
Otros ingresos (egresos) de la operación	211	3,438	147
Utilidad de la operación	5,190	11,903	17,303
Resultado integral de financiamiento:			
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	(8)	-
Ingresos por intereses, neto	1,033	1,090	663
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	6,219	12,985	17,966
Impuestos a la utilidad			
Causados	(6,605)	(941)	(6,723)
Diferidos	2,223	(6,411)	13
Utilidad de operaciones continuas	1,837	5,633	11,256
Operaciones discontinuas	-	-	-
Utilidad neta	1,837	5,633	11,256

Anexo 8 Grupo financiero Scotiabank

Grupo financiero Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2015	2014			
	T1	T4	T3	T2	T1
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	7.7	14.7	6.1	13.8	11.2
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	0.9	1.8	0.8	1.8	1.5
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	4.0	5.0	3.6	4.4	4.3
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	4.6	4.7	5.0	5.3	5.1
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	3.0	3.3	3.3	3.3	3.1
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	129.6	114.2	114.4	110.8	117.1
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	16.91*	16.98	15.25	15.21	15.74
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.41*	13.31	11.83	11.86	12.15
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	89.9	82.8	84.0	88.6	87.3

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Grupo financiero Scotiabank				
Información por segmentos				
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>				
	Créditos y Servicios	Tesorería y Trading	Otros	Total Grupo
Margen financiero	3,844	81	(59)	3,866
Otros ingresos	1,111	112	394	1,617
Ingresos	4,955	193	335	5,483
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,157)	-	-	(1,157)
Total de ingresos	3,798	193	335	4,326
Gastos de administración y promoción	(3,159)	(136)	(207)	(3,502)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	639	57	128	824
Impuesto a la utilidad (neto)	-	-	-	(159)
Resultado Neto				665

Operaciones con Partes Relacionadas y Conflicto de Intereses

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

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2015 son préstamos otorgados por \$7,178 millones.

Revelación de Información Financiera

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

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

Conciliación de las NIF de México y Canadá

El ingreso neto de MXN 1,284 millones que Scotiabank reportó por el cuarto trimestre terminado el 31 de diciembre de 2014, es diferente a la cifra de MXN 1,120 millones (dólares canadienses 88 millones) que BNS reportó, en virtud de que en México las instituciones financieras elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México que difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Las partidas conciliadas pueden agruparse de la siguiente manera:

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

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

Resumen de las principales partidas conciliadas con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por Scotiabank y la utilidad neta reportada por BNS respecto del cuarto trimestre que terminó el 31 de diciembre de 2014.

En millones de pesos (excepto si se indica de otra forma)	T4/14
La utilidad neta consolidada de SBM de conformidad con las NIF de México – según comunicado de prensa de fecha Diciembre de 2014.	1,284
Participación minoritaria – 2.63%.	(34)
Adquisición contable y otros ajustes requeridos conforme a las NIIF	(130)
La utilidad neta consolidada de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	1,120
La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	CAD \$88

Control Interno

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

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

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

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

Políticas que rigen la tesorería de la empresa.

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

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

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

Sistema de Remuneración

Remuneración Ordinaria

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

Remuneración Extraordinaria

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

Metodología de ajuste

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

Anexo 9 Scotiabank

Scotiabank					
Indicadores Financieros					
	2015	2014			
	T1	T4	T3	T2	T1
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	5.6	14.8	6.8	13.7	12.7
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	0.6	1.6	0.7	1.5	1.4
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	3.5	4.6	3.3	3.8	4.0
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	4.1	4.2	4.5	4.7	4.5
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.8	3.1	3.2	3.2	3.0
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	124.9	110.1	110.3	108.0	111.7
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	16.91*	16.98	15.25	15.21	15.74
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.41*	13.31	11.83	11.86	12.15
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	78.7	73.8	71.1	73.1	73.1

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Scotiabank					
Composición de Inversiones en Valores					
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo 2015; valor razonable)</i>					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	22,736	813	2	45	23,596
Sin restricción:	-	-	-	-	-
Restringidos:	22,736	813	2	45	23,596
<i>En operaciones de reporto</i>	18,463	813	-	20	19,296
<i>Otros</i>	4,273	-	2	25	4,300
Títulos disponibles para la venta	29,055	1,950	2	269	31,276
Sin restricción:	4,195	1,950	2	269	6,416
Restringidos:	24,860	-	-	-	24,860
<i>En operaciones de reporto</i>	24,149	-	-	-	24,149
<i>Otros</i>	711	-	-	-	711
Títulos conservados a vencimiento	3,370	-	-	-	3,370
Sin restricción	3,370	-	-	-	3,370
Total	55,161	2,763	4	314	58,242

Scotiabank				
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)				
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BANSAN-15133	1,950,162,507	3%	1	1,950

Scotiabank														
Derivados y operaciones de cobertura														
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015; valor razonable)</i>														
	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	2,043	2,425	2	2	487	252	356	406	1,977	2,555	10	10	4,875	5,650
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	63	431	-	-	63	431

Scotiabank														
Montos nominales en operaciones derivadas														
<i>(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de Marzo de 2015)</i>														
	Contratos adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps		Paquetes de instrumentos Derivados			
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de negociación														
Posición USD	3,158	3,070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas USD	-	-	-	-	7	7	57	43	-	-	-	-	-	-
Divisas CAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	12	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición XAU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	857	857	-	-	-	-	-	-
Acciones USD	-	-	-	-	-	-	3	3	-	-	-	-	-	-
Indices	-	-	-	-	1,319	1,415	1,833	1,738	-	-	-	-	-	-
Tasa de interés														
Pesos	11,652	-	6,900	20,040	55	50	50	55	127,685	121,111	2,303	4,535		
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	208	211	73	41		
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-		
Con fines de cobertura														
Tasa de interés														
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	22,092	6,850	-	-		
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	59	-	-	-		
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	25	-	-	-		

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vigente			
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	47,986	11,680	59,666
Créditos a entidades financieras	17,281	2,543	19,824
Créditos a entidades gubernamentales	4,809	-	4,809
Créditos al consumo	24,568	-	24,568
Créditos a la vivienda	66,976	138	67,114
Total	161,620	14,361	175,981

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vencida			
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	1,500	25	1,525
Créditos a entidades financieras	81	22	103
Créditos al consumo	1,122	-	1,122
Créditos a la vivienda	2,336	58	2,394
Total	5,039	105	5,144

Scotiabank	
Variaciones de Cartera Vencida	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	5,585
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	182
Reestructuras	-
Recuperaciones	(12)
Quitas y Castigos	(613)
Fluctuación Tipo de Cambio	2
Saldo al 31 de Marzo de 2015	5,144

Scotiabank	
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	6,148
Más: Creación de reservas	879
Menos: Liberaciones	-
Traspaso de Fideicomiso a Banco	-
Adjudicaciones	10
Castigos y quitas	603
Comercial	6
Hipotecario	41
Consumo	556
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	9
Saldo al 31 de Marzo de 2015	6,423

Scotiabank			
Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito	31 Mzo 2015	31 Dic 2014	31 Mzo 2014
Cartera Vigente			
Metropolitano	50.4%	49.8%	47.8%
Noroeste – Centro	16.1%	16.8%	16.9%
Norte	15.0%	14.8%	15.4%
Bajío	7.6%	7.7%	7.8%
Sur	10.9%	10.9%	12.1%
Cartera Vencida			
Metropolitano	41.0%	27.1%	37.0%
Noroeste – Centro	20.7%	26.3%	25.1%
Norte	11.4%	15.2%	12.9%
Bajío	12.1%	13.8%	9.8%
Sur	14.8%	17.6%	15.2%

Scotiabank		
Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico		
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	10,436	40.00%
2	5,460	20.93%
3	2,871	11.00%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		18,767

Scotiabank					
Calificación de la Cartera Crediticia					
Al 31 de Marzo de 2015					
(millones de pesos)					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	
Exceptuada					
Calificada					
Riesgo A1	141,647	315	148	101	564
Riesgo A2	15,085	67	102	40	209
Riesgo B1	5,865	38	268	13	319
Riesgo B2	4,317	15	129	18	162
Riesgo B3	7,656	160	103	18	281
Riesgo C1	3,781	85	88	47	220
Riesgo C2	3,156	162	230	43	435
Riesgo D	4,403	400	662	201	1,263
Riesgo E	3,819	1,392	683	217	2,292
Total	189,729	2,634	2,413	698	5,745
Reservas Constituidas					6,423
Exceso					(678)

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de Marzo de 2015.
- La cartera crediticia comercial y de menudeo, se califica conforme a disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de la calificación de la cartera de las instituciones de crédito, de acuerdo a la circular publicada en el DOF el 24 de junio de 2013.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$	(491)
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	\$	(67)
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	\$	(39)
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	\$	(81)
Total	\$	(678)

Terminación anticipada de los programas hipotecarios-

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

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

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

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

- Al 31 de diciembre de 2010 el importe relativo a la porción de descuento condicionado a cargo del Gobierno Federal derivado de los programas hipotecarios provenientes de los fideicomisos UDIS y créditos denominados en UDIS propios, por la cartera vigente ascendió a \$81 y \$74 millones, respectivamente.

- En el mes de mayo de 2011, se registró contablemente el importe de \$7 millones, disminuyendo el crédito a cargo de Gobierno Federal, con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios, lo anterior, debido al incumplimiento de pago de 29 acreditados, al amparo del Convenio de demostrar a más tardar el 31 de marzo de 2011 “Cumplimiento de pago”.

- El importe proveniente de los descuentos aplicados con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos asciende a \$178 millones.

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2015, no se aplicó ningún importe equivalente al saldo remanente del pasivo fiduciario que el Banco tenga que cubrir y que debiera ser cargado a la estimación preventiva.

Asimismo, los Cetes Especiales que al 31 de marzo de 2015 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento”, son:

Scotiabank Terminación anticipada de los programas hipotecarios Cetes especiales (millones de pesos)			
	Títulos	Importe	Vencimiento
B4 170713	8,867,241	815	13-jul-17
B4 220707	3,961,831	364	07-jul-22
B4 220804	21,792	2	04-ago-22
B4 270701	11,209,686	1,031	01-jul-27
BC 170713	404,851	12	13-jul-17
BC 220804	3,115	-	04-ago-22
BV 270701	6	-	01-jul-27
Total	24,468,522	2,224	

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

Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional (al 31 de Marzo de 2015)			
	Tasa Promedio		
	Pesos	Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	0.86%	0.05%	-
Depósitos a plazo	2.73%	0.10%	0.00%

Scotiabank Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	301	1,757	1,542	3,069	6,669
Largo	-	-	-	1,375	-	1,375
Total	-	301	1,757	2,917	3,069	8,044
Tasa Promedio	-	3.44%	4.36%	3.31%	3.03%	-
Otros						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	26	-	22	256	-	304
Largo	1,374	-	-	16	-	1,390
Total	1,400	-	22	272	-	1,694
Tasa Promedio	0.38%	-	1.70%	1.25%	-	-
Total Préstamos Interbancarios	1,400	301	1,779	3,189	3,069	9,738

Scotiabank no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 31 de Marzo de 2015.

Scotiabank Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional	31 Mzo 2015	31 Dic 2014	31 Mzo 2014
Depósitos a la Vista	58.9%	59.8%	56.6%
Metropolitano	23.7%	23.5%	23.1%
Noroeste - Centro	10.4%	10.5%	10.1%
Norte	10.7%	10.5%	9.1%
Bajío	4.7%	4.8%	4.6%
Sur	9.4%	10.5%	9.7%
Depósitos Ventanilla	38.7%	36.2%	40.5%
Metropolitano	14.9%	14.3%	13.8%
Noroeste - Centro	6.6%	6.6%	6.7%
Norte	6.6%	6.6%	6.6%
Bajío	3.4%	2.9%	3.9%
Sur	7.2%	5.8%	9.5%
Total de Captación del Público	97.6%	96.0%	97.1%
Fondeo Profesional	2.4%	4.0%	2.9%

Scotiabank Impuestos Diferidos (millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)	
Activo	
Provisiones para obligaciones diversas	802
Pérdida en valuación a valor razonable	23,304
Otras diferencias Temporales	6,035
Subtotal	30,141
Pasivo	
Actualización de inmuebles	(214)
Utilidad en valuación a valor razonable	(22,929)
Otras diferencias temporales	(3,603)
Subtotal	(26,746)
Efecto Neto en Diferido	3,395

Al 31 de Marzo de 2015, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Resultados por Intermediación (millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	60	(27)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(188)	123
Divisas y otros	334	(190)
Total	206	(94)

Emisión de Certificados Bursátiles

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

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

*Programa autorizado por la CNBV en Octubre de 2010

Emisión de Bonos Bancarios Estructurados

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

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto
BONO SCOTIAB 3-13	2,419,200	30-Aug-13	31-Aug-16	1,097	SX5E	241,420,000
BONO SCOTIAB 4-13	1,749,600	31-Oct-13	14-Oct-16	1,079	SX5E	174,960,000
BONO SCOTIAB 5-13	1,156,650	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	IBEX35	115,685,000
BONO SCOTIAB 6-13	205,000	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPTSX 60	20,500,000
BONO SCOTIAB 7-13	1,586,650	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPTSX 60	158,665,000
BONO SCOTIAB 8-13	603,250	28-Nov-13	10-Nov-16	1,078	SPX	60,325,000
BONO SCOTIAB 9-13	457,700	19-Dic-13	02-Dic-16	1,079	SPTSX 60	45,770,000
BONO SCOTIAB 1-14	429,200	04-03-14	28-Feb-17	1,092	SX5E	42,920,000
BONO SCOTIAB 2-14	2,136,100	07-03-14	7-Sep-15	549	USDMXN	213,610,000
BONO SCOTIAB 3-14	1,958,300	10-03-14	27-Feb-17	1,085	SX5E	195,830,000
BONO SCOTIAB 4-14	983,500	07-04-14	07-Abr-17	1,096	IPC	98,350,000
BONO SCOTIAB 5-14	473,500	07-04-14	07-Abr-17	1,096	IPC	47,350,000
BONO SCOTIAB 6-14	396,900	13-06-14	06-Ene-15	207	IPC	39,690,000
BONO SCOTIAB 7-14	649,000	02-10-14	02-Oct-17	1,096	IPC	64,900,000
BONO SCOTIAB 8-14	256,000	14-10-14	13-Oct-17	1,095	IPC	25,600,000
BONO SCOTIAB 9-14	100,000	15-10-14	12-Oct-16	728	TIE28	10,000,000
BONO SCOTIAB 1-15	2,907,890	26-Ene-15	25-Ene-16	364	TIE28	290,789,000
BONO SCOTIAB 2-15	466,700	28-Ene-15	26-Ene-18	1,094	SXEE	46,670,000
BONO SCOTIAB 3-15	6,500,000	24-Feb-15	23-Feb-16	364	TIE28	650,000,000
BONO SCOTIAB 4-15	2,532,250	26-Feb-15	23-Feb-18	1,093	HSCEI	253,225,000
Total Bonos Bancarios al 31 de Marzo de 2015						\$2,796,259,000

Emisión de Obligaciones Subordinadas

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

Capitalización

Scotiabank

Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.
(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	8,374
2	Resultado de ejercicios anteriores	18,399
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	3,874
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	30,647
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	861
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	3,170
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	2,881
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Se Deroga	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	289
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	4,031
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	26,616
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	26,616
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	2,138
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	82
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	2,220
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	2,220
59	Capital total (TC = T1 + T2)	28,835
60	Activos ponderados por riesgo totales	232,392
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.5%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.5%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.4%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.5%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	82
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	988
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

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

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

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

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

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

Scotiabank Relación del Capital neto con el Balance General <i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	28,475
BG2	Cuentas de Margen	70
BG3	Inversiones en valores	58,242
BG4	Deudores por reporto	4,602
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	4,938
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	16
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	174,702
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	107
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	24,193
BG11	Bienes adjudicados (neto)	95
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,959
BG13	Inversiones permanentes	1,922
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	3,608
BG16	Otros activos	1,839
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	182,150
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	9,738
BG19	Acreedores por reporto	43,436
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	6,081
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	43
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	29,451
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	2,138
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,084
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	8,374
BG30	Capital ganado	22,273
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	3
BG33	Compromisos crediticios	358,969
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	178,064
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	72,174
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	73,753
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	41,940
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	79,213
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	240
BG41	Otras cuentas de registro	631,524

Scotiabank

Relación del Capital neto con el Balance General

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

(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9		
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10		
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	861	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$3,608 menos límite de computabilidad \$2,747
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	82	BG 08 Estimación Preventiva para Riesgos Créditos \$82
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G		
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	2,881	BG 16 Activos Intangibles \$694 más Gastos de Instalación \$2,187
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L		
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	289	BG 13 Inversiones Permanentes \$289
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	2,138	BG 26 Obligaciones subordinadas en circulación \$2,138
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	8,374	BG 29 Capital Social \$7,901 más Prima en Venta de Acciones \$473

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	18,399	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$ 18,399
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(205)	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo \$(205)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	4,079	BG30 Reservas de Capital \$ 3,648 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta \$1 más Resultado Neto \$430
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo I-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo I-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A		
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Derogado			

Scotiabank

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

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

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

Scotiabank**Activos ponderados sujetos a Riesgos Totales***(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)*

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	33,025	2,642
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,286	183
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	203	16
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	2	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,117	89
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	411	33
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	588	47
Posiciones en Mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	126	10
Grupo II (ponderados al 50%)	1,433	115
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	2,126	170
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	2,029	162
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	35	3
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	580	46
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	312	25
Grupo V (ponderados al 50%)	11	1
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	407	33
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	15,891	1,271
Grupo VI (ponderados al 75%)	14,574	1,166
Grupo VI (ponderados al 100%)	39,742	3,179
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,137	91
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,402	112
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	43,542	3,483
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	2,897	232
Grupo IX (ponderados al 100%)	36,339	2,907
Grupo IX (ponderados al 115%)	7,923	634
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	24,252	1,940
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		12,934
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		14,860

Scotiabank
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Scotiabank Inverlat, S.A. , Institución de Banca múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "F" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$ 8,373,264,482
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-Ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

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

Administración Integral de Riesgos

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

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

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

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

Riesgo de mercado

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

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

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

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

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

El VaR promedio diario observado del Banco durante el primer trimestre de 2015, fue de \$10.27 MM. El VaR global promedio de un día (\$10.27 MM) como porcentaje de su capital neto (\$28,835 MM) al cierre del periodo equivale a 0.04%. El VaR global al cierre del 31 de marzo de 2015 fue de \$8.14 MM.

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

Scotiabank VaR por Factor de Riesgo (millones de pesos)	VaR Promedio de 1 día
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	10.25
Tipo de cambio	1.71
Capitales	0.17
Total no diversificado	12.13
Efecto de diversificación	(1.86)
Total	10.27

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

Scotiabank Posición Promedio (millones de pesos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición	VaR Promedio ^{1/}	Límite de VaR
Banco	428,488	455,118	-	10.27	52.5
Mercado de dinero	17,363	26,833	105,500	6.79	50.0
Swaps de tasas de interés	245,971	264,674	305,000	6.44	-
Forwards de CETES ^{2/}	11,652	11,652	20,000	0.01	-
Futuro de tasas ^{3/}	-	-	-	9.30	-
Caps & Floors	8,981	9,366	30,000	0.66	-
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa ^{4/}	283,967	312,525	460,500	10.25	50.0
Acciones	8	40	206	0.17	13
Futuros del IPC ^{5/}	-	-	750	-	-
Portafolio accionario	8	40	206	0.17	13
Forwards de tipo cambiario ^{6,7,8}	7,208	8,548	18,020	1.60	-
Mesa de cambios ^{6,7}	0.3	10	65	0.39	-
Opciones de divisas ^{7/}	83	94	800	0.12	-
Futuros de dólar	0.0	0.0	0.0	0.0	-
Swaps de divisas ^{7/}	498	509	1,500	0.06	-
Forwards de Metales ^{7/}	-	-	50	-	-
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales ^{4/}	7,789	9,161	20,435	1.71	16.5

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la tesorería.

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

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

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

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

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

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

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$6.79 MM. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$6.79 MM.

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

Scotiabank Posición Promedio (número de contratos)	Posición Promedio	Posición Máxima	Límite de Posición
Futuros			
Futuros de TIEE28	407,576	557,500	850,000
Futuros de CE91	-	-	20,000
Futuros de Bono M ^{/1}	3,902	9,792	35,500
Futuros de Swaps	-	-	1,000
Futuros de Tasas^{/2}	411,478	567,292	910,500
Futuros de Dólar^{/2}	-	-	30,000

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

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

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

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de marzo de 2015, fue de \$108.2 MM que comparado con el límite de \$2,000 MM, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

	Marzo 2014 (MXN MM)	T1 2014 (MXN MM)
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(6,822)	(7,352)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(17,079)	(19,123)

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

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

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

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

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

	Marzo 2015 (MXN MM)	T1 2015 (MXN MM)
Valor Económico	530	508
Sensibilidad de margen	321	311

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

Disponibles para la Venta			
Tipo	Posición Promedio	Posición al Cierre	Límite de Posición
Bancario	876	2,064	4,000
Corporativo	151	151	1,000
Gubernamental	27,794	29,060	31,500
Otro*	2	2	N/A
Total	28,823	31,277	37,500
<i>(Cifras en MXN MM)</i>			

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

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

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

Al cierre de Marzo del 2015 y promedio del primer trimestre 2015 se cuentan con los siguientes activos líquidos¹:

	Posición Promedio	Posición al Cierre
Activos Líquidos	12,503	11,678

(Cifras en MXN MM)

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

A continuación se muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de Marzo de 2015, utilizados por Banco para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio.

Estrategia	Marzo 2015 Nocional MXN
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	16,570
0y - 3y	3,700
3y - 5y	7,610
5y - 10y	5,260
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	6,850
0y - 3y	6,850
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	5,522
0y - 3y	3,745
3y - 5y	1,747
5y - 10y	30
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	901
0y - 3y	733
3y - 5y	168
CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)	410
0y - 3y	410
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	0
0y - 3y	0
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)	2,610
0y - 3y	2,610
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)	342
0y - 3y	342

Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

El modelo interno de calificación cuenta con las siguientes calificaciones:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Marzo 2015 (MXN MM)	T1 2015 (MXN MM)
Pérdida esperada	4,005	4,451
Pérdida no esperada	22,030	20,852

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el primer trimestre de 2015 fue de \$4,005 lo cual representa el monto que el Banco espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$20,852 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

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

Exposición de la cartera de crédito por portafolio

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2015	
	Marzo	T1 Promedio
Cartera hipotecaria	69,507	68,714
Cartera automotriz	13,171	13,120
Cartera personales no revolventes ^{1/}	4,876	5,055
Cartera personales revolventes ^{2/}	7,644	7,704
Cartera comercial ^{3/}	94,530	88,548
Total ^{4/}	189,728	183,141

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

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

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

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

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

Cartera ¹	Exposición al Incumplimiento (EI) ²	Probabilidad de Incumplimiento (PI) ³	Severidad de la Pérdida (SP) ³
Hipotecas	67,899	2.0%	22.6%
Consumo No Revolvente	17,452	6.9%	65%
Revolventes	10,146	10.8%	75.2 %
Cartera Comercial	97,131	5.1%	55.8%
Proyectos de Inversión ⁴	2,756	6.7%	45%

1/ Excluye cartera en incumplimiento.

2/ Determinados bajo metodología regulatoria.

3/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento.

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

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

		Conservados al Vencimiento*	Disponibles para la Venta*	Valores para Negociar*	Total por riesgo*	% Concentración
mxAAA	\$	3,370	27,838	10,422	41,630	92.4%
mxAA		-	151	-	151	0.3%
mxA		-	-	-	-	0.0%
mxBBB		-	3,286	-	3,286	7.3%
Sin calificación		0	2	2	4	0.0%
Total	\$	<u>3,370</u>	<u>31,277</u>	<u>10,424</u>	<u>45,071</u>	<u>100%</u>
Concentración		<u>8%</u>	<u>69%</u>	<u>23%</u>	<u>100%</u>	

* Cifras en MXN MM

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

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

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

Tipo de contraparte	Exposición (MXN MM)	Concentración (%)
Instituciones financieras	7,518	93%
Corporativos	<u>589</u>	7%
Total exposición máxima	<u>8,107</u>	<u>100%</u>

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

Riesgo operacional

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

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

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

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

Durante el periodo de Enero - Marzo de 2015 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de 29.1 millones de pesos, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de marzo que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 495.5 millones de pesos, 3.2 corresponden a riesgo operacional y 492.3 millones de pesos a riesgo legal, ambos importes están provisionados al 100%

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

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

Indicadores clave de riesgo (KRI).

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

Estimación de pérdidas de riesgo legal

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

Riesgo Tecnológico

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez²

(Cifras en miles pesos mexicanos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	27,200,943
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	100,520,808	8,446,746
3 Financiamiento estable	32,106,697	1,605,335
4 Financiamiento menos estable	68,414,111	6,841,411
5 Financiamiento mayorista no garantizado	42,226,311	16,474,821
6 Depósitos operacionales	16,515,071	3,748,956
7 Depósitos no operacionales	24,269,589	11,284,214
8 Deuda no garantizada	1,441,651	1,441,651
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	115,627
10 Requerimientos adicionales:	46,416,634	7,129,450
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,141,423	3,141,423
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	43,275,211	3,988,027
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	0	0
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	32,166,644
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	38,570,118	0
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	17,272,250	13,450,721
19 Otras entradas de efectivo	0	0
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	55,842,369	13,450,721
		Importe ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	26,007,602
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	19,005,205
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	140

² Cifras preliminares.

- (a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.
89 días naturales
- (b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

Durante Enero 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes³:

Activos Líquidos:

Los activos líquidos al cierre de Enero se concentraron valores de Nivel 1, dentro de los que se encuentran valores gubernamentales, depósito de regulación monetaria y efectivo disponible.

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 12,234 MM y depósitos a plazo por MXN 7,851 MM, salidas por exposición potencial en Derivados y por incremento en las necesidades de liquidez relacionadas a operaciones de derivados y de financiamiento como resultado de una disminución potencial en la calificación crediticia de la institución MXN 1,799 MM y MXN 2,408 MM respectivamente.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 4,271 MM y entradas por MXN 7,798 MM asociadas a depósitos con bancos.

Durante Febrero 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes⁴:

Activos Líquidos:

Los activos líquidos al cierre de Febrero se concentraron valores de Nivel 1, dentro de los que se encuentran valores gubernamentales, depósito de regulación monetaria y efectivo disponible.

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 13,879 MM y depósitos a plazo por MXN 8,113 MM, salidas por vencimiento de fondeo profesional por MXN 3,137 MM y por salidas asociadas al incremento en las necesidades de liquidez relacionadas a operaciones de derivados y de financiamiento como resultado de una disminución potencial en la calificación crediticia de la institución de MXN 1,450 MM.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 4,487 MM y entradas por MXN 9,887 MM asociadas a depósitos con bancos.

³ Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

⁴ Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

Durante Marzo 2015, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes⁵:

Activos Líquidos:

Los activos líquidos al cierre de Marzo se concentraron valores de Nivel 1, dentro de los que se encuentran valores gubernamentales, depósito de regulación monetaria y efectivo disponible.

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por MXN 13,711 MM y depósitos a plazo por MXN 9,471 MM, salidas por vencimiento de fondeo profesional por MXN 2,487 MM y por salidas asociadas al incremento en las necesidades de liquidez relacionadas a operaciones de derivados de MXN 1,328 MM.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de MXN 4,300 MM y entradas por MXN 9,609 MM asociadas a depósitos con bancos.

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

Enero-Febrero

- ✓ Aumento de salidas de efectivo en MXN 1,645 MM, relacionado con el incremento de depósitos en dólares de clientes mayoristas
- ✓ Aumento de salidas de efectivo en MXN 2,235 MM asociado a vencimientos de fondeo profesional (i.e. PRLVs, CEDES, Notas estructuradas y Fondeo Interbancario)
- ✓ Aumento en entradas de efectivo por el incremento en depósitos con bancos de MXN 2,089 MM

Febrero-Marzo

- ✓ Aumento de salidas de efectivo en MXN 1,358 MM, relacionado con el incremento de depósitos de Gobiernos.
- ✓ Incremento en activos líquidos, principalmente por aumento en papeles de deuda de nivel 1 por MXN 3,024 MM asociados a compras en reporto.

(d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables;⁶

Evolución de Activos Líquidos Q1 - 2015			
	Marzo	Febrero	Enero
Efectivo y Reservas en el Banco Central	65%	69%	69%
Nivel 1	27%	20%	22%
Nivel 2A	1%	1%	2%
Nivel 2B	8%	11%	7%
Total de Activos Líquidos	100%	100%	100%

⁵ Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

⁶ Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple.

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de Fuentes de Financiamiento	Marzo	Febrero	Enero
Captación Tradicional			
Depósitos de exigibilidad inmediata	52%	50%	52%
Depósitos a plazo	37%	38%	36%
Del público en general	93%	92%	94%
Mercado de dinero	7%	8%	6%
Fondos especiales	0%	0%	0%
Títulos de crédito emitidos	7%	7%	7%
Préstamos Interbancarios y de otros organismos			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	4%	3%	4%
De largo plazo	1%	1%	1%

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

Exposición potencial para derivados de Banco (Marzo 2015)	
	MXN MM
Derivados con contrato de compensación	829
Derivados sin contrato de compensación	61
Posibles llamadas de margen (Marzo 2015)	
Monto de posibles llamadas de margen	1,449

(g) El descalce en divisas;

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

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

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, la Tesorería del Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. No obstante es relevante mencionar que las diferentes áreas de negocio del banco informan con anticipación a la alta dirección sobre su pipeline de corto, mediano y largo plazo o en su caso directamente a la Tesorería de Grupo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

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

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

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

I. Información cuantitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>Marzo 2015</u> (MXN MM)	<u>T1 2015</u> (MXN MM)
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(6,822)	(7,352)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(17,079)	(19,123)

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

II. Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

Agencias Calificadoras

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

*Rating's Under Review / Calificación bajo revisión.

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

Dividendos

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

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

Fecha de pago
23 de abril de 2013

Importe
\$ 165 millones

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

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$299'944,566.00 (Doscientos noventa y nueve millones novecientos cuarenta y cuatro mil quinientos sesenta y seis pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.0483781558065 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6'200,000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B, que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Resultados Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2015 el Banco no tuvo decreto ni pago de dividendos.

Fuentes internas y externas de liquidez

Al 31 de marzo del 2015, Scotiabank contaba con las siguientes posiciones en Activos Líquidos, para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de \$5,598 millones.
- Disponibilidades y reservas con el Banco Central por \$17,276 millones.

Adicionalmente:

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

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de marzo de 2015, Scotiabank no cuenta con inversiones relevantes en el capital.

Anexo 10 Scotia Casa de Bolsa

Al cierre de marzo de 2015, los activos totales de Scotia Casa de Bolsa se ubicaron en \$13,450 millones, un incremento anual de \$2,798 millones ó 26%, debido principalmente a \$1,217 millones en inversiones en valores y \$1,213 millones en cuentas por cobrar, debido a la liquidación de operaciones por venta de títulos.

Por su parte el pasivo total se ubicó en \$12,064 millones; un incremento de \$2,834 millones ó 31% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por otras cuentas por pagar, debido casi en su totalidad a la liquidación de operaciones por inversiones en valores y por valores asignados por liquidar; parcialmente compensado por una baja en acreedores por reporto.

Los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$464,529 millones, un incremento anual de \$4,079 millones, principalmente por colaterales entregados en garantía y operaciones de reporto por cuenta de clientes; parcialmente compensados por una disminución en los colaterales recibidos en garantía y en operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes.

Al 31 de marzo de 2015, la utilidad neta fue de \$70 millones, un incremento de \$11 millones ó 19% respecto al mismo periodo del año pasado. Debido principalmente a mayores recuperaciones este trimestre en (otros ingresos egresos de la operación) y a un incremento en el margen financiero por intermediación, así como a menores impuestos a la utilidad, parcialmente compensados con mayores gastos de administración y promoción, principalmente por un incremento en los gastos de personal.

Scotia Casa de Bolsa Indicadores Financieros					
	2015	2014			
	T1	T4	T3	T2	T1
Solvencia <i>(Activo total / Pasivo total)</i>	1.11	1.12	1.12	1.12	1.15
Liquidez <i>(Activo circulante / Pasivo circulante)</i>	1.10	1.10	1.10	1.10	1.13
Apalancamiento <i>(Pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor) / Capital contable)</i>	5.3	7.3	6.3	7.7	5.9
ROE <i>(Resultado neto / Capital contable)</i>	20.6	26.7	8.6	13.3	16.8
ROA <i>(Resultado neto / Activos productivos)</i>	2.9	3.8	1.1	1.8	2.7
Requerimiento de capital / Capital global	45.61*	52.67	54.96	43.34	44.49
Margen financiero / Ingresos totales de la operación	17.9	24.8	7.3	34.4	17.0
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	28.5	40.3	14.6	24.0	32.2
Ingreso neto / Gastos de administración	139.9	167.6	117.1	131.6	147.4
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	71.5	59.7	85.4	76.0	67.8
Resultado neto / Gastos de administración	33.2	42.7	14.9	22.5	33.4
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	54.3	42.6	61.8	54.9	52.1

* Cifras previas no calificadas por Banxico

Scotia Casa de Bolsa
Composición de la Cartera de Valores
(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)

Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de deuda	Instrumentos de Patrimonio neto	Total
Títulos para negociar	6,757	1,987	220	947	9,911
Sin restricción	538	-	-	356	894
Restringidos	6,219	1,987	220	591	9,017
<i>En operaciones de reporto</i>	3,203	584	220	-	4,007
<i>En operaciones de préstamo de valores</i>	-	-	-	165	165
<i>Otros</i>	3,016	1,403	-	426	4,845
Títulos disponibles para la venta	-	-	19	367	386
Sin restricción:	-	-	19	367	386
Total	6,757	1,987	239	1,314	10,297

Scotia Casa de Bolsa
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital global)
(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)

Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
Al 31 de marzo de 2015, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital global.				

Scotia Casa de Bolsa
Operaciones Derivadas
(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015; a valor razonable)

	Forwards		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	-	-	344	1,215	344	1,215

Scotia Casa de Bolsa
Montos Nacionales en operaciones derivadas
(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015; valores nominales presentados en su moneda origen)

	Forwards		Opciones	
	Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de Negociación				
Divisas	-	-	-	-
Índices	-	-	2,250	802
Acciones	-	-	704	1,912

Scotia Casa de Bolsa		
Préstamos bancarios y de otros organismos		
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>		
Vencimiento	Préstamos	Total
	Banca Múltiple	
Pesos		
Inmediato	255	255
Mediano	-	-
Largo	-	-
Total	255	255
Tasa Promedio*	3.96%	3.96%
Total Préstamos Bancarios	255	255

*Promedio del mes de Marzo 2015

Scotia Casa de Bolsa	
Impuestos Diferidos	
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>	
Valuación de instrumentos financieros	(15)
Pagos anticipados	(9)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(38)
Provisiones de gastos	54
Warrants y opciones	43
Deducción de PTU	19
Valuación de acciones	(125)
Efecto neto Diferido	(71)

Al 31 de Marzo de 2015, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa		
Resultado por Intermediación		
<i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	(14)	(10)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(3)	21
Divisas y Otros	(1)	3
Total	(18)	14

Scotia Casa de Bolsa	31 Mzo 2015
Otros ingresos (egresos) de la operación	
<i>(millones de pesos)</i>	
Comisiones por referencia de clientes	1
Ingresos por arrendamiento	2
Otros	35
Quebrantos	-
Otros ingresos (egresos) de la operación	38

Capitalización

Al cierre de Marzo de 2015 el capital contable global de la Casa de Bolsa se ubica en \$1,228 millones. El capital global requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$560 millones que representa un consumo de capital del 45.61%

Scotia Casa de Bolsa Capitalización <i>(millones de pesos)</i>	31 Mzo 2015
Capital contable	1,385
Menos: Inversiones Permanentes	(1)
Otros Activos	(156)
Capital básico	1,228
Capital complementario	-
Capital global	1,228

Scotia Casa de Bolsa Activos en Riesgo <i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>		Activos	Requerimientos de Capital	Activos ponderados por Riesgo
Riesgo Mercado	Operaciones en moneda nacional con tasa de interés nominal o rendimiento referido a ésta	97,100	93	1,163
	Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal o rendimiento referida a ésta	39,368	22	269
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con tasa de interés real o rendimiento referida a ésta	-	-	-
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio, con con tasa de interes nominal	27	-	-
	Operaciones en Udis así como en moneda nacional con rendimiento referido al INPC	-	-	-
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	9	1	14
	Operaciones con acciones o sobre acciones	1,245	272	3,398
	Total Riesgo Mercado	137,749	388	4,844
Riesgo Crédito	Contraparte en las operaciones de reporto, coberturas cambiarias y derivados	274	5	65
	Emisor en las operaciones de títulos de deuda derivadas de tenencia de reportos	7,824	53	663
	Por depósitos, préstamos, otros activos y operaciones contingentes	468	38	473
		Total Riesgo Crédito	8,566	96
	Total Riesgo de Crédito y de Mercado	146,315	484	6,045
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	-	77	959
	Total	146,315	561	7,004

Scotia Casa de Bolsa Índices de Capitalización	31 Mzo 2015
Capital global / Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	17.54%
Capital básico (tier 1)	1,228
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Global (tier 1 + tier 2)	1,228

Scotia Casa de Bolsa / Riesgos

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

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

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

La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital.

Al cierre de Marzo de 2015 y en promedio para el primer trimestre del 2015, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total de la Casa de Bolsa es la siguiente:

	Marzo 2015 Al Cierre (MXN MM)	T1 2015 Promedio (MXN MM)
Pérdida Esperada	\$ 2.9	\$ 4.5
Pérdida No Esperada	3.3	5.3

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el primer trimestre de 2015 fue de \$4.5 MM, lo cual representa el monto que la Casa de Bolsa espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos, dadas las características de sus contrapartes; mientras que la pérdida no esperada fue de \$5.3 MM y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Casa de Bolsa en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las posiciones de contraparte.

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

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros	Marzo 2015 MXN MM	T1 2015 MXN MM
Corporativo	497	406
Bancario	829	1,102
Gubernamental	6,499	8,652
Otro*	1,315	1,354
Total	9,140	11,514

* Incluye: acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en las inversiones en valores – A continuación se presenta un resumen al 31 de Marzo de 2015 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores:

	Conservados al vencimiento	Disponibles para la Venta	Valores para Negociar	Total por Riesgo	% Concentración
Marzo 2015					
mxAAA	-	19	7,748	7,767	85%
mxAA	-	-	57	57	0.6%
mxA	-	-	-	-	0%
Sin Calificación	-	368	948	1,316	14.4%
Total general	-	387	8,753	9,140	100%
Concentración	-	4%	96%	100%	

*Cifras en MM MXN

Riesgo de crédito en las operaciones de derivados – Al 31 de Marzo de 2015, el riesgo contraparte en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$133 MM.

Riesgo de mercado

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

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

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

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el primer trimestre de 2015 fue de \$14.47 MM, que equivale a 1.18% del capital global (\$1,228 MM). El VaR global al 31 de marzo de 2015 fue de \$3.21 MM.

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

Scotia Casa de Bolsa VaR Promedio por Factor de Riesgo <i>(millones de pesos)</i>	VaR 1 día
Factor de Riesgo:	
Tasas de interés	14.15
Capitales	2.91
Total no diversificado	17.06
Efecto de diversificación	(2.59)
Total	14.47

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

Scotia Casa de Bolsa Posición Promedio	Posición promedio	Posición máxima	Límite de posición	VaR promedio	Límite de VaR
Casa de Bolsa	31,743	43,631	-	14.47	40.0
Mercado de dinero	22,292	31,868	-	14.15	40.0
Posición accionaria	25	151	200	0.62/ ²	13.0
Derivados de capitales / ¹	9,309	11,398	28,000	2.64	-
Derivados de acciones / ³	-	-	3,000	-	-
Opciones OTC TIIE	117	214	5,000	-	-
Total Capitales y Derivados	9,451	11,763	36,200	2.91/⁴	13.0

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

2/ El VaR corresponde únicamente a la posición accionaria.

3/ Incluye Derivados de acciones de Mexder

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

A manera de ejemplo, el VaR promedio del trimestre para la Casa de Bolsa en el mercado de dinero y derivados de tasas de interés es de \$14.15 MM, lo que significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$14.15 MM.

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

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

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

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

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

Es importante destacar que los futuros y opciones del futuro del IPC primordialmente se utilizan para cubrir el riesgo de mercado de las posiciones de títulos opcionales o warrants que se emite para los clientes. La Casa de Bolsa emitió en promedio warrants referidos al IPC y canastas de acciones por \$9,309 MM, con un máximo de \$11,398 MM. Las posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants al cierre de marzo 2015 se presentan a continuación:

Posiciones de cobertura de los títulos opcionales o warrants <i>(millones de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>	Posición
Opciones del IPC OTC	535
Acciones NAFTRACS	149
Opciones OTC CEMEX	297
Opciones OTC TIIE	210
Opciones OTC GMEXICO	69
Opciones OTC WALMEX	17
Opciones OTC AAPL	1,636
Opciones OTC SX5E	1,714
Opciones OTC TSX	972
Opciones OTC IBX	495
Opciones OTC SPXIND	475
Opciones OTC EWG	70

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas "stress testing" con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. El Comité de Riesgos ha aprobado límites de stress. La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de marzo de 2015 fue de \$245.2 MM. El límite es de \$1,000 MM. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998 como escenarios hipotéticos.

La prueba de Back-Testing del periodo enero - marzo 2015, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el Banco Internacional de Pagos.

La estructura de límites contempla principalmente montos volumétricos o nocionales, de VaR, de concentración, de sensibilidad y límites de "stress", entre otros.

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

Riesgo de liquidez

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

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

	Marzo 2015 (MXN MM)
Grupo Financiero	
10 días	(6,723)
30 días	(16,961)
Banco	
10 días	(6,822)
30 días	(17,079)
Casa de Bolsa	
10 días	99
30 días	118

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

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

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

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

	Marzo 2015 (MXN MM)	T1 2015 (MXN MM)
Valor Económico		
Grupo Financiero	535	560
Banco	530	555
Casa de Bolsa	5	5
Sensibilidad de Margen		
Grupo Financiero	328	312
Banco	321	304
Casa de Bolsa	7	8

Tratamiento para títulos disponibles para la venta

Al cierre de Marzo de 2015, la posición valuada de títulos disponibles para la venta de la Casa de Bolsa asciende a \$387 MM y se compone de lo siguiente:

Disponibles para la Venta		
Tipo	Posición al Cierre	Posición Promedio
Corporativo	19	58
Gubernamental	-	-
Otro*	368	367
Total	387	425

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

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

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

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

Límite	Uso Marzo 2015 <i>(Millones de pesos)</i>	Uso Promedio T1 2015 <i>(Millones de pesos)</i>
Activos Líquidos	5,990	3,318

Riesgo Operacional

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

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo

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

Modelo de estimación de pérdidas de riesgo legal

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

Durante el periodo de Enero - Marzo de 2015, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por 111 mil pesos. Los riesgos operacionales identificados que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados de la Casa de Bolsa suman 7.3 millones y corresponden a riesgo legal, los cuales están reservados al 100%.

Riesgo tecnológico

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

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

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

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

Agencias Calificadoras

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

**Rating's Under Review / Calificación bajo revisión.*

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

Dividendos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fuentes internas y externas de liquidez

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

Anexo 11 Scotia Fondos

Política pago de Dividendos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los dividendos antes referidos fueron pagados con fecha 31 de marzo del 2015.

Anexo 12 Crédito Familiar

Crédito Familiar Cartera de Crédito <i>(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>	Vigente	Vencida	Total
Créditos al consumo	3,716,372	257,082	3,973,454
Intereses devengados	183,079	54,079	237,158
Total	3,899,451	311,161	4,210,612

Crédito Familiar Variaciones de Cartera Vencida <i>(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	329,192
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	233,134
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(8,914)
Pagos recibidos	(11,896)
Liquidaciones	(9,732)
Quitas y Castigos	(220,623)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	311,161

Crédito Familiar Estimaciones preventivas para riesgos crediticios <i>(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	705,872
Más: Creación de reservas	261,246
Menos: Liberaciones	-
Castigos y quitas	(220,623)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	746,495

Crédito Familiar Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos <i>(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>		
Vencimiento	Préstamos	
	Banca Múltiple	Total
Pesos		
Inmediato	2,083,621	2,083,621
Largo	1,189,139	1,189,139
Total	3,272,760	3,272,760
Tasa Promedio*	6.17%	6.17%
Total Préstamos Interbancarios	3,272,760	3,272,760

*Promedio del mes de Marzo 2015

Crédito Familiar	
Impuestos Diferidos	
<i>(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>	
Activo	
Activo Fijo y otros activos	16,924
Reservas de Cartera crediticia	333,418
Provisiones de gastos	52,886
Otras diferencias Temporales	734
Subtotal	403,962
Pasivo	
Actualización de inmuebles	-
Pagos Anticipados	(27,092)
Otras diferencias temporales	-
Subtotal	(27,092)
Efecto Neto en Diferido	376,870

Crédito Familiar					
Indicadores Financieros					
	2015	2014			
	T1	T4	T3	T2	T1
Indice de morosidad	7.4	8.1	6.9	7.3	6.6
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	2.4	2.7	2.4	2.3	2.6
Eficiencia operativa	25.0	24.1	27.8	33.0	36.0
ROE	47.0	3.6	5.2	(15.2)	(38.7)
ROA	9.5	0.6	0.9	(2.7)	(7.0)
Indice de capitalización desglosado					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	15.44	15.51	14.25	13.51	14.46
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	13.50	13.77	12.57	12.17	13.32
Liquidez	2.3	7.6	6.8	8.3	10.7
MIN	27.8	26.3	27.8	25.7	24.0

Crédito Familiar Calificación de la Cartera Crediticia Al 31 de Marzo 2015 <i>(miles de pesos)</i>					
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera de Vivienda	Total Reservas Preventivas
Exceptuada Calificada					
Riesgo A	115,515	-	2,172	-	2,172
Riesgo B	305,238	-	18,554	-	18,554
Riesgo C	2,748,096	-	240,542	-	240,542
Riesgo D	353,687	-	95,022	-	95,022
Riesgo E	688,076	-	390,205	-	390,205
Total	4,210,612	-	746,495	-	746,495
Reservas Constituidas					746,495
Exceso					-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de Marzo de 2015.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de las carteras crediticias de consumo, comercial e hipotecaria de vivienda, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. Crédito Familiar utiliza el método estándar establecido por las autoridades regulatorias.

Capitalización

Crédito Familiar

Integración del Capital

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

(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	925,100
2	Resultado de ejercicios anteriores	(149,268)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	103,249
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	879,081
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12 conservador	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	230,249
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	15,023
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	15,023
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	del cual: Ajustes por reconocimiento de capital	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	-

Referencia	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	Monto
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	245,272
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	633,809
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el reglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	633,809
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	633,809
60	Activos ponderados por riesgo totales	5,243,614
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.09%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.09%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.09%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	No aplica

INFORMACIÓN ADICIONAL

Referencia	Razones de capital y suplementos	Monto
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	5.09%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	86,406
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Crédito Familiar

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

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

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

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

INFORMACIÓN ADICIONAL

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

Crédito Familiar Relación del Capital neto con el Balance General <i>(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)</i>		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	43,237
BG2	Cuentas de Margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	3,464,117
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	136,872
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-
BG13	Inversiones permanentes	418,841
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	316,655
BG16	Otros activos	69,030
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	-
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,272,760
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	-
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	296,911
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	925,100
BG30	Capital ganado	(46,019)
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	-
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	-
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	-
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	23,656
BG41	Otras cuentas de registro	1,748,860

Crédito Familiar

Relación del Capital neto con el Balance General

*Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto
(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)*

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8	-	-
2	Otros Intangibles	9	-	-
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	-
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	-
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	-
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	-
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	-
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	-
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	230,249	BG15
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	-
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	-
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	-
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	-
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	-
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	-
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	-
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	15,023	BG16
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	-
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	-
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	-	-
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	-
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	-
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	-
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	-
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	-
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital No Fundamental	33	-	-
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	-
33	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	-
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	925,100	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(149,268)	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	-
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	103,249	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	-
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	-
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	-
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	-
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	-
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	-
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	-
48	Derogado	26-O, 41, 56	-	-

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

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

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

Crédito Familiar

Activos ponderados sujetos a Riesgos totales

(miles de pesos al 31 de Marzo de 2015)

Posición expuesta a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	588,384	47,071
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	-	-
Posiciones en mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	8,604	688
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	3,355,780	268,462
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-

INFORMACIÓN ADICIONAL

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	137,940	11,035
Grupo IX (ponderados al 100%)	602,528	48,202
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	550,378	44,030
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		293,540
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		1,379,450

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

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

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

Crédito Familiar / Administración Integral de Riesgos

Miles de Pesos

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

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

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

Otorgamiento y control

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

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

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

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

Medidas cuantitativas

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

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

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

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

Indicadores de riesgo de crédito

1er Trimestre 2015								
Cifras en MXN\$ M								
Límites Riesgo de Crédito	Enero	Febrero	Marzo	Máximo	Mínimo	Promedio 1Q 2015	Promedio 4Q 2014	Promedio 6m
PCL	65,169	78,374	72,890	78,374	65,169	72,144	69,532	70,838
LLE Neto Anualizado	19.2%	19.1%	19.7%	19.7%	19.1%	19.3%	20.5%	19.9%

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

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

Pérdida esperada, no esperada y saldo de cartera.

1er Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M								
Pérdida esperada y no esperada	Enero	Febrero	Marzo	Máximo	Mínimo	Promedio 1Q 2015	Promedio 4Q 2014	Promedio 6m
Pérdida Esperada	715,123	734,002	743,809	743,809	715,123	730,978	696,490	713,734
Pérdida No Esperada	446,348	432,930	436,621	446,348	432,930	438,633	427,131	432,882
Saldo de Cartera	4,133,181	4,172,690	4,209,281	4,209,281	4,133,181	4,171,717	4,015,371	4,093,544

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

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

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

A. Cartera Crediticia de Préstamos personales

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

B. Cartera Crediticia de Tarjeta de Crédito

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

Se informa que las provisiones para la cartera de crédito de consumo al 31 de marzo de 2015, totalizan \$717,151 para la cartera de préstamos personales y \$26,657 para la cartera de tarjetas de crédito (reservas adicionales \$1,141 y 1,545 respectivamente). El monto total de reservas para ambos portafolios es de \$746,494. La calificación por grado de riesgo se ve en las siguientes tablas.

Préstamos Personales

1er Trimestre 2015

Cifras en MXN\$ M

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	0.89%	65.00%	71,874	419	0.6%
A-2	3.89%	65.00%	14,950	380	2.5%
B-1	5.53%	65.00%	24,042	862	3.6%
B-2	7.02%	65.00%	75,433	3,424	4.5%
B-3	8.49%	65.00%	178,998	9,869	5.5%
C-1	10.83%	65.00%	1,287,069	90,056	7.0%
C-2	15.52%	65.00%	1,437,409	144,761	10.1%
D	37.33%	65.00%	331,169	80,271	24.2%
E	87.05%	65.00%	687,665	387,108	56.3%
Total	30.22%	65.00%	4,108,609	717,151	17.5%

Tarjeta de Crédito

1er Trimestre 2015

Cifras en miles de pesos

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	2.07%	75.00%	27,412	448	1.6%
A-2	5.40%	75.00%	22,709	924	4.1%
B-1	4.75%	75.00%	18,557	3,138	16.9%
B-2	9.61%	75.00%	9,350	670	7.2%
B-3	11.97%	75.00%	6,600	592	9.0%
C-1	16.50%	75.00%	10,259	1,269	12.4%
C-2	30.19%	75.00%	19,497	4,456	22.9%
D	81.35%	75.00%	23,948	14,750	61.6%
E	100.00%	100.00%	411	411	100.0%
Total	16.23%	75.04%	138,744	26,657	19.2%

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el primer trimestre de 2015 fue de \$730,980 lo cual representa el monto que la Sociedad espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada fue de \$438,633 y representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Sociedad en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Riesgo de liquidez y de tasa de interés

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

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

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

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

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

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

Riesgo de tasa de interés.

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

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

Operaciones pasivas.

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

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

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

Indicadores de riesgo de tasa de interés y liquidez

1er Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M									
Riesgo de Tasa de Interés	Enero	Febrero	Marzo	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 1Q 2015	Promedio 4Q 2014	Promedio 6m
Valor Económico a la alza de 100 pb	17,019	18,300	17,141	28,500	18,300	17,019	17,487	14,827	16,157
Sensibilidad al Margen Financiero	3,672	3,679	3,521	14,000	3,679	3,521	3,624	2,713	3,168

1er Trimestre 2015 Cifras en MXN\$ M									
Riesgo de Liquidez	Enero	Febrero	Marzo	Límite	Máximo	Mínimo	Promedio 1Q 2015	Promedio 4Q 2014	Promedio 6m
Gap 10 días	129,299	150,553	181,533	- 100,000	181,533	129,299	153,795	124,745	139,270
Gap 30 días	- 429,831	- 444,987	- 366,940	- 650,000	- 366,940	- 444,987	- 413,919	- 193,301	- 303,610

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

Riesgo operacional, legal y tecnológico

Riesgo operacional:

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

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

El riesgo operacional incluye el riesgo legal y tecnológico, por lo que abarca el riesgo de incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, acciones administrativas de reguladores o políticas corporativas. Por la parte tecnológica, éste

incluye las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware o software.

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

Durante el primer trimestre de 2015, la Sociedad reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$1,565. El total acumulado para el año es de \$1,565. En 2014, el primer trimestre registró \$786 y el acumulado anual fue de \$6,824.

Los lineamientos principales de esta política se mencionan a continuación:

Clasificación de las pérdidas:

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

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

Mitigación del riesgo:

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

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

La política comprende los siguientes procesos:

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

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

Otros procesos de riesgo operacional:

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

Riesgo legal

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

Al cierre de marzo 2015, existen 128 procedimientos contenciosos relacionados con la Sociedad. 115 casos corresponden a “Procedimientos laborales” y se encuentran en riesgo probable, con una reserva de \$14, 712 miles de pesos. Existen 13 casos que corresponden a demandas en contra y penales, sin reserva.

Riesgo Tecnológico

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

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

Disponibilidad de la Infraestructura Tecnológica.

1er Trimestre 2015							
	Enero	Febrero	Marzo	Máximo	Mínimo	Promedio 1Q 2015	Promedio 6m
% Sucursales sin Incidentes	86.2%	88.4%		85.3%	80.0%	83.3%	78.8%
Sucursales Afectadas	31	26	37	45	33	38	48
Sucursales sin Afectación	184	189	178	182	170	177	173
Incidentes por Día	2.1	1.4	2.0	3	2	2	3
% Disponibilidad de Infraestructura	99.7%	99.8%	99.7%	99.7%	99.4%	99.6%	99.5%

Anexo 13

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

Presidente

Guillermo Babatz Torres

Vicepresidente

Enrique Julio Zorrilla Fullaondo

Representantes de la Serie “F” en el Consejo de Administración de la Sociedad

Propietarios

Consejeros Independientes

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

Suplentes

Vacante
Eugenio Sepúlveda González Cosío
Federico Santacruz González
Pablo Perezalonso Eguía

Consejeros Funcionarios

Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
Vacante

Carlos Mauricio Lomelí Alonzo
José Juan Pablo Aspe Poniatowski

Consejero Funcionario BNS

Paul Andrew Baroni

José Del Águila Ferrer

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

Consejeros Independientes

Patricio Treviño Westendarp
Felipe De Yturbe Bernal
Pedro Abelardo Velasco Alvarado

Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Alberto Miranda Mijares
Magdalena Suberville de Brachet

Órgano de Vigilancia de la serie “F”

Comisario Propietario

Guillermo García-Naranjo Álvarez

Comisario Suplente

Ricardo Delfín Quinzaños

Órgano de Vigilancia de la serie “B”

Comisario Propietario

Jorge Evaristo Peña Tapia

Comisario Suplente

Mauricio Villanueva Cruz

Secretario

Álvaro Ayala Margain

Prosecretario

Mónica Cardoso Velázquez

El monto global que percibieron el conjunto de Consejeros, por asistencia al Consejo de Administración y Comités, al 31 de Marzo de 2015 llegó a \$1.5 millones.

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

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS
E INTELIGENCIA DE NEGOCIO

AGUSTIN CORONA GAHLER
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORÍA GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO