

Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat, S. A de C. V.
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,

Sociedad Controladora Filial:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., Sociedad Controladora Filial y subsidiarias (el Grupo), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., Sociedad Controladora Filial y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México (los Criterios Contables) emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$12,127 en el balance general consolidado	
Ver notas 3(k) y 10(e) a los estados financieros consolidados	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión, tales como razones financieras, información reportada en las sociedades de información crediticia, información interna sobre la estructura organizacional del acreditado, entre otros, para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para todos los portafolios de crédito. Por lo tanto, hemos determinado la estimación preventiva para riesgos crediticios como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión.</p>

Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$9,612 (activo) y \$9,732 (pasivo) y operaciones de cobertura \$4,052 (activo) y \$4,509 (pasivo)	
ver notas 3(h) y 9 a los estados financieros consolidados	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación del valor razonable de ciertos instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran cierto grado de especialización por parte de la Administración. Por lo anterior, lo consideramos una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Grupo, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados, con la participación de nuestros especialistas. Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el adecuado cumplimiento con los criterios y documentación para ser consideradas como tales, así como su efectividad.</p>

Impuestos a la utilidad (ISR) causados por \$2,303, en el estado consolidado de resultados y diferidos, neto por \$5,352, en el balance general consolidado (activo)

Ver notas 3(s) y 18 a los estados financieros consolidados

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación de los impuestos a la utilidad causados y diferidos es compleja debido principalmente a la interpretación sobre la legislación vigente en la materia, e involucra juicios significativos principalmente en la valuación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos para evaluar factores tanto presentes como futuros que permitan estimar la realización de dichos activos. Por lo tanto, consideramos la determinación de impuestos causados y diferidos como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados en la evaluación de la razonabilidad de los cálculos determinados por la Administración para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad causados y diferidos, incluyeron pruebas selectivas tanto de los insumos utilizados como de la naturaleza de las partidas que formaron parte del cálculo, considerando la legislación vigente en materia fiscal.</p> <p>Con la participación de nuestros especialistas, evaluamos la razonabilidad de los supuestos fiscales importantes, el periodo de reversión de las diferencias temporales y la caducidad de las pérdidas fiscales, así como la razonabilidad de las estrategias fiscales propuestas por la Administración del Grupo. Adicionalmente evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Grupo que respaldan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad diferidos.</p>

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

(Continúa)

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)



- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG CARDENAS DOSAL, S.C.

RÚBRICA

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 27 de febrero de 2020.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., y subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)

Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

Activo	2019	2018	Pasivo y capital contable	2019	2018
Disponibilidades (nota 6)	\$ 38,136	46,269	Captación tradicional (nota 14):		
Cuentas de margen	1,005	29	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 166,766	162,420
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	58,059	24,431	Del público en general	108,952	111,515
Títulos disponibles para la venta	40,371	38,443	Mercado de dinero	46,780	53,075
Títulos conservados a vencimiento	4,943	4,804	Títulos de crédito emitidos	41,152	25,778
	<u>103,373</u>	<u>67,678</u>	Cuenta global de captación sin movimientos	611	594
Derivados (nota 9):				<u>364,261</u>	<u>353,382</u>
Con fines de negociación	9,903	20,905	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Con fines de cobertura	4,052	6,729	De corto plazo	23,226	4,804
	<u>13,955</u>	<u>27,634</u>	De largo plazo	32,416	25,530
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10c)	168	(562)		<u>55,642</u>	<u>30,334</u>
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Valores asignados por liquidar (nota 7b)	15,088	1,965
Créditos comerciales:			Acreeedores por reporte (nota 8)	47,364	31,650
Actividad empresarial o comercial	176,385	152,231	Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 8):		
Entidades financieras	31,703	35,239	Préstamo de valores	47	45
Entidades gubernamentales	14,052	9,676	Derivados (nota 9):		
	<u>222,140</u>	<u>197,146</u>	Con fines de negociación	9,974	21,824
Créditos de consumo	48,081	45,261	Con fines de cobertura	4,589	4,964
Créditos a la vivienda:				<u>14,563</u>	<u>26,788</u>
Media y residencial	129,055	116,584	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 14c)	18	24
De interés social	81	121	Otras cuentas por pagar:		
Créditos adquiridos al INFONAVIT	4,491	3,623	Impuesto a la utilidad por pagar	875	618
	<u>133,627</u>	<u>120,328</u>	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	139	209
Total cartera de crédito vigente	<u>403,848</u>	<u>362,735</u>	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 3c, 6, 7a, 8 y 9)	19,727	6,147
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Acreeedores por cuenta de margen	-	234
Créditos comerciales:			Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,034	1,204
Actividad empresarial o comercial	4,082	3,454	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	11,543	12,323
Entidades financieras	82	110		<u>33,318</u>	<u>20,735</u>
Créditos de consumo	2,282	1,844	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	9,046	9,044
Créditos a la vivienda:			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,474	1,573
Media y residencial	3,703	2,982		<u>540,821</u>	<u>475,540</u>
De interés social	13	17	Capital contable (nota 20):		
Créditos adquiridos al INFONAVIT	1	1	Capital contribuido:		
	<u>10,163</u>	<u>8,408</u>	Capital social	4,507	4,507
Total cartera de crédito vencida	<u>10,163</u>	<u>8,408</u>	Capital ganado:		
Cartera de crédito	414,011	371,143	Reservas de capital	901	901
Menos:			Resultado de ejercicios anteriores	47,242	39,427
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	12,127	10,376	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	61	10
Total de cartera de crédito, neto	<u>401,884</u>	<u>360,767</u>	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(104)	836
Otras cuentas por cobrar, neto	22,122	10,380	Remediciones por beneficios definidos a los empleados (nota 16)	(1,060)	(263)
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	120	87	Resultado neto	6,036	7,775
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	4,049	4,124		<u>53,076</u>	<u>48,686</u>
Inversiones permanentes (nota 13)	113	113	Total capital contable	57,583	53,193
Activos de larga duración disponibles para la venta	24	32	Compromisos y contingencias (nota 23)		
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	5,481	4,983	Total pasivo y capital contable	\$ 598,404	528,733
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	7,951	7,187			
Otros activos a corto y largo plazo	23	12			
	<u>7,974</u>	<u>7,199</u>			
Total activo	\$ 598,404	528,733			

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., y subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (notas 10c y 21)

	2019	2018		2019	2018
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Cientes cuentas corrientes:			Activos y pasivos contingentes	\$ 3	3
Bancos de clientes	\$ 46	15	Bienes en fideicomiso o mandato:		
Liquidación de operaciones de clientes	(143)	(456)	Fideicomisos	202,452	191,912
Otras cuentas corrientes	137	137	Mandatos	29,297	29,081
	<u>40</u>	<u>(304)</u>		<u>231,749</u>	<u>220,993</u>
Operaciones en custodia:			Bienes en custodia o en administración:	<u>1,026,378</u>	<u>883,902</u>
Valores de clientes recibidos en custodia	<u>407,993</u>	<u>371,140</u>	Compromisos crediticios	<u>247,831</u>	<u>243,052</u>
Operaciones por cuenta de clientes:			Colaterales recibidos por la entidad:		
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	38,507	43,798	Deuda gubernamental	1,401	10,861
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	65	43	Deuda bancaria	450	400
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	19,649	22,470	Instrumentos de patrimonio neto	419	94
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	<u>23,020</u>	<u>26,083</u>	Otros valores	<u>29,573</u>	<u>28,316</u>
	<u>81,241</u>	<u>92,394</u>		<u>31,843</u>	<u>39,671</u>
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	<u>99,713</u>	<u>120,811</u>	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:		
			Deuda gubernamental	1,310	55,401
			Instrumentos de patrimonio neto	47	45
				<u>1,357</u>	<u>55,446</u>
			Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida	<u>508</u>	<u>405</u>
			Otras cuentas de registro	<u>1,505,591</u>	<u>1,282,838</u>
Totales por cuenta de terceros	<u>\$ 588,987</u>	<u>584,041</u>	Totales por cuenta propia	<u>\$ 3,045,260</u>	<u>2,726,310</u>

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de \$3,111, en ambas fechas.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon 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 las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Adrián Otero Rosiles
Director General Scotiabank Inverlat, S.A.

RÚBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría Grupo

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

RÚBRICA

Eduardo Fernández García Travesi
Director General Adjunto Legal

RÚBRICA

José Jaime Montemayor Muñoz
Director General Scotia Inverlat
Casa de Bolsa

RÚBRICA

Salvador Espinosa Félix
Director General Crédito Familiar

RÚBRICA

David Jaime Valle
Director General Scotia Fondos

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., y subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

	2019	2018
Ingresos por intereses (nota 22b)	\$ 52,572	45,301
Gastos por intereses (nota 22b)	<u>(27,424)</u>	<u>(21,161)</u>
Margen financiero	25,148	24,140
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 4 y 10e)	<u>(6,503)</u>	<u>(4,289)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>18,645</u>	<u>19,851</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 22c)	7,158	7,067
Comisiones y tarifas pagadas	(1,131)	(1,187)
Resultado por intermediación (nota 22d)	601	129
Otros ingresos de la operación (nota 22e)	2,109	2,123
Gastos de administración y promoción	<u>(18,842)</u>	<u>(19,188)</u>
	<u>(10,105)</u>	<u>(11,056)</u>
Resultado de la operación	8,540	8,795
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>8,541</u>	<u>8,796</u>
Impuestos a la utilidad causado (nota 18)	(2,293)	(1,782)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>(212)</u>	<u>761</u>
	<u>(2,505)</u>	<u>(1,021)</u>
Resultado neto	\$ <u>6,036</u>	<u>7,775</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon 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 los períodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Adrián Otero Rosiles
Director General Scotiabank
Inverlat, S.A.

RÚBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat, S.A de C.V.

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto de
Finanzas

RÚBRICA

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

RUBRICA

Eduardo Fernández García Travesí
Director General Adjunto Legal

RÚBRICA

José Jaime Montemayor Muñoz
Director General Scotia Inverlat
Casa de Bolsa

RÚBRICA

Salvador Espinosa Félix
Director General Crédito Familiar

RÚBRICA

David Jaime Valle
Director General Scotia
Fondos

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., y subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

	Capital ganado							Total del 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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 4,507	901	39,194	(13)	423	(260)	7,156	51,908
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 30 de abril de 2018:								
Aplicación del resultado del ejercicio 2017	-	-	7,156	-	-	-	(7,156)	-
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 25 de mayo de 2018:								
Pago de dividendos	-	-	(6,997)	-	-	-	-	(6,997)
	-	-	159	-	-	-	(7,156)	(6,997)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 21c):								
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$165) y \$69, respectivamente en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	23	413	-	-	436
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por (\$37) y \$35, respectivamente (nota 16)	-	-	74	-	-	(3)	-	71
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	7,775	7,775
Total de la utilidad integral	-	-	74	23	413	(3)	7,775	8,282
Saldos al 31 de diciembre de 2018	4,507	901	39,427	10	836	(263)	7,775	53,193
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 30 de abril de 2018:								
Aplicación del resultado del ejercicio 2018	-	-	7,775	-	-	-	(7,775)	-
	-	-	7,775	-	-	-	(7,775)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):								
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad por \$427, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	51	(940)	-	-	(889)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad diferidos por \$299 (notas 15 y 16)	-	-	40	-	-	(797)	-	(757)
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	6,036	6,036
Total de la utilidad integral	-	-	40	51	(940)	(797)	6,036	4,390
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 4,507	901	47,242	61	(104)	(1,060)	6,036	57,583

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon 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 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 los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

RÚBRICA
Adrián Otero Rosiles
Director General Scotiabank Inverlat, S.A.

RÚBRICA
Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A de C.V.

RÚBRICA
Michael Coate
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA
Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría Grupo

RÚBRICA
H. Valero Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

RÚBRICA
Eduardo Fernández García Travesí
Director General Adjunto Legal

RÚBRICA
José Jaime Montemayor Muñoz
Director General Scotia Inverlat
Casa de Bolsa

RÚBRICA
Salvador Espinosa Félix
Director General Crédito Familiar

RÚBRICA
David Jaime Valle
Director General Scotia Fondos

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., y subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

	2019	2018
Resultado neto	\$ 6,036	7,775
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	7	6
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	598	490
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	369	236
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	5,241	6,307
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,505	1,021
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	(974)	1,328
Subtotal	<u>7,745</u>	<u>9,387</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(976)	38
Cambio en inversiones en valores	(30,436)	(7,647)
Cambio en derivados (activo)	9,233	(2,940)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(47,628)	(58,593)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	92
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(44)	(7)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(12,229)	(2,978)
Cambio en captación tradicional	10,879	34,169
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	25,308	16,712
Cambio en acreedores por reporto	15,714	15,077
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	1
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1	11
Cambio en derivados (pasivo)	(10,502)	2,451
Cambio en obligaciones subordinadas	2	6,943
Cambio en otros pasivos operativos	21,117	2,645
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,466)	(576)
	<u>(21,027)</u>	<u>5,398</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(7,246)</u>	<u>22,560</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	99	-
Pagos por adquisición de de inmuebles, mobiliario y equipo	(622)	(631)
Pagos por adquisición de inversión permanente	-	(2)
Cobros de dividendos en efectivo	1	2
Pagos por adquisición de activos intangibles	(365)	(981)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(887)</u>	<u>(1,612)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pago de dividendos en efectivo	<u>-</u>	<u>(6,997)</u>
(Decremento) incremento neto de disponibilidades	(8,133)	13,951
Disponibilidades al inicio del año	<u>46,269</u>	<u>32,318</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>38,136</u>	<u>46,269</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon 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 los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Adrián Otero Rosiles
Director General Scotiabank
Inverlat, S.A.

RÚBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V.

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

RÚBRICA

Eduardo Fernández García Travesí
Director General Adjunto Legal

RÚBRICA

José Jaime Montemayor Muñoz
Director General Scotia Inverlat
Casa de Bolsa

RÚBRICA

Salvador Espinosa Félix
Director General Crédito Familiar

RÚBRICA

David Jaime Valle
Director General Scotia Fondos

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., Sociedad Controladora Filial, (el Grupo) con domicilio en Lorenzo Boturini 202, piso 2, Col. Tránsito, 06820, Ciudad de México, es una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social y está autorizado para adquirir y administrar acciones con derecho a voto, emitidas por entidades financieras, bursátiles, organizaciones auxiliares del crédito, así como aquellas sociedades que presten servicios complementarios o auxiliares de manera preponderante a una o más de dichas entidades financieras.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo y sus subsidiarias, mismas que han sido consolidadas, se integran como sigue:

- Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Scotiabank Inverlat (el Banco), que se dedica a la prestación de servicios de banca múltiple en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco tiene cuatro subsidiarias que consolidan (una inmobiliaria bancaria, una compañía de servicios complementarios bancarios, una sociedad operadora en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), y una sociedad financiera de objeto múltiple regulada (hasta el 30 de septiembre de 2019). La sociedad operadora de derivados tiene a su vez dos fideicomisos socios liquidadores suscriptores de acciones del capital social de MexDer (Fideicomisos MexDer)).

El 16 de agosto de 2019, el Banco y Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Regulada (Globalcard) su subsidiaria, obtuvieron las autorizaciones necesarias de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), de Banco de México (Banco Central) y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) para llevar a cabo la fusión de Globalcard como sociedad fusionada que se extingue, con el Banco, como sociedad fusionante que subsiste. La fusión surtió efecto a partir del 1 de octubre de 2019, fecha en que la autorización de fusión fue inscrita en el Registro Público de la Propiedad y Comercio.

El 16 de noviembre de 2018, el Banco transfirió a todos sus empleados activos, excepto el Director General, a su parte relacionada Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V. (SECOSA), subsidiaria del Grupo, mediante un contrato de sustitución patronal; además de los pasivos relativos a beneficios a los empleados y el fondeo de los mismos. Los servicios administrativos que requirió del 16 de noviembre al 31 de diciembre de 2018, fueron proporcionados a título oneroso por SECOSA. Los beneficios al personal jubilado seguirán siendo responsabilidad del Banco (ver nota 16).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa), es una sociedad autorizada para actuar como intermediaria en operaciones de valores y financieras en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria.
- Scotia Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Scotiabank Inverlat (la Operadora de Fondos), es una sociedad autorizada para actuar como operadora de fondos de inversión en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria.

La Operadora constituyó los fondos de inversión en instrumentos de renta variable denominados “Scotia Solución 9” y “Scotia Estrategia 6” Sociedad Anónima de Capital Variable, respectivamente, haciendo una aportación inicial de capital social por un monto de \$1,000 en cada uno de estos fondos. Dicha aportación está representada por acciones representativas de la Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dichos fondos se presentaron al público en general el 21 de junio y 23 de enero de 2018 con clave de pizarra SCOTDL+ y MGINTL, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, la Operadora de Fondos opera 14 fondos de inversión en instrumentos de deuda y 24 fondos de inversión de renta variable.

- SECOSA es una sociedad que otorga servicios de personal y asesoría técnica en las áreas de recursos humanos, finanzas y jurídico entre otras.
- Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada, Grupo Scotiabank Inverlat (Crédito Familiar), que es una sociedad que opera bajo las disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria, dedicada al otorgamiento de créditos al consumo, que tiene a su vez dos subsidiarias que consolidan (una compañía de servicios y una administradora de activos).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 27 de febrero de 2020, Adrián Otero Rosiles (Director General Scotiabank Inverlat, S. A.), Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.), Michael Coate (Director General Adjunto de Finanzas), Jorge Córdova Estrada (Director General Adjunto Auditoría Grupo), H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo), Eduardo Fernández García Travesí (Director General Adjunto Legal), José Jaime Montemayor Muñoz (Director General Scotia Inverlat Casa de Bolsa), Salvador Espinosa Félix (Director General Crédito Familiar) y David Jaime Valle (Director General Scotia Fondos) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: el Banco, la Casa de Bolsa, la Operadora de Fondos, SECOSA y Crédito Familiar. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del Grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros de 2019 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación aplicable, y de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México, establecidos por la Comisión Bancaria (los Criterios Contables), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios Contables señalan 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 América (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravengan los criterios de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las notas a los estados financieros consolidados que se mencionan más adelante.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en los libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluyen en las notas a los estados financieros consolidados mencionadas a continuación:

- Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo (ver nota 9);
- Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación (ver nota 10e);
- Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo: Pruebas de deterioro del valor de activos fijos, incluyendo los supuestos claves para determinación del importe recuperable de dichos activos (ver nota 12);
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 16);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 18).

c) Moneda funcional y de informe

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto el valor de la UDI)

d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros

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

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Grupo.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Grupo. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2019	\$ 6.399018	2.77%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%
2017	5.934551	6.68%	12.60%

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Grupo y los de sus subsidiarias en las que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las subsidiarias consolidadas con el Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

Subsidiaria	Participación	Ubicación	Actividad
Banco	99.99%	Ciudad de México	Operación de banca múltiple
Casa de Bolsa	99.99%	Ciudad de México	Intermediación en operaciones de valores y financieras.
Operadora de Fondos	99.99%	Ciudad de México	Operación de Fondo de Inversión.
SECOSA	99.99%	Ciudad de México	Prestación de servicios de personal y asesoría técnica.
Crédito Familiar	99.99%	Ciudad de México	Otorgamiento de créditos al consumo.

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas, que no se consideren derivados conforme lo establece el Banco de Central en la regulación aplicable. Adicionalmente, incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de "Call Money"), excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 "Beneficio a los empleados" y depósitos en el Banco Central, estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de divisas y cuentas bancarias denominadas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por el Banco Central. El efecto de valorización y los intereses ganados se registran en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda, conforme se devengan.

Las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Grupo a la cuenta de margen en efectivo se reconocen también como otras disponibilidades.

Los documentos de cobro inmediato en firme, se reconocerán como otras disponibilidades de acuerdo a lo siguiente:

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cuando los documentos mencionados anteriormente no sean cobrados en los plazos mencionados, el importe de éstos se traspasará a la partida que les dio origen según corresponda, "Otras cuentas por cobrar, neto" o "Cartera de crédito", y deberá atenderse a lo dispuesto en los criterios A-2 "Aplicación de normas particulares" y B-6 "Cartera de crédito", respectivamente.

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

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

Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta emitido por la institución de crédito correspondiente, se presentan en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar". Del mismo modo, el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, en caso de que esta compensación muestre saldo acreedor.

Los rendimientos que generan los depósitos en entidades financieras, las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, así como los efectos de valorización de aquellos constituidos en moneda extranjera, se presentarán en el estado de resultados consolidado, dentro del rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda.

Las divisas adquiridas que se pacte liquidar en operaciones de compraventa a 24, 48, 72 y 96 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas se registran en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

(d) Cuentas de margen-

Los activos financieros otorgados en efectivo requeridas al Grupo con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de "Cuentas de margen". El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Grupo.

Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas pagadas", respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de "Cuentas de margen".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El fondo de compensación de los Fideicomisos MexDer es depositado en el Fideicomiso 30430 Asigna, Compensación y Liquidación (Asigna) de acuerdo con lo establecido en las reglas, de las disposiciones, el reglamento interno y el manual operativo de Asigna y está integrado por las aportaciones en efectivo que realizan los Fideicomisos MexDer en función de los contratos abiertos que mantengan registrados y de las aportaciones iniciales mínimas exigidas por Asigna. El fondo de compensación se reconoce como una disponibilidad restringida dentro del rubro de "Disponibilidades".

(e) Inversiones en valores-

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

Títulos para negociar-

Son aquellos que se adquieren con la intención de enajenarlos obteniendo ganancias a corto plazo, derivadas de las diferencias en precios que resulten de su operación en el mercado. Los títulos al momento de su adquisición se reconocen a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado; los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en esa misma fecha.

Posteriormente, y en cada fecha de reporte los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro "Resultado por intermediación". Cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo reclasificar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, al resultado por compra venta dentro de dicho rubro.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto a favor provenientes de inversiones en valores se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de "Ingresos por intereses".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Títulos disponibles para la venta-

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de "Resultado por intermediación".

Los intereses devengados se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de "Ingresos por intereses".

Títulos conservados al vencimiento-

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

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, el valor en libros del título se modifica y el monto del deterioro se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación". Para los títulos disponibles para la venta, el monto de la pérdida reconocida en el capital contable se reclasifica en los resultados del ejercicio.

Si, en un período posterior, el valor razonable del título se incrementa, y dicho efecto está relacionado objetivamente con un evento que ocurra después de que el deterioro fue reconocido en los resultados del ejercicio, el deterioro se revierte en los resultados del ejercicio, excepto si se trata de un instrumento de patrimonio.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración del Grupo no ha identificado que exista evidencia objetiva del deterioro de algún título.

Operaciones fecha valor-

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

Reclasificación entre categorías-

Los Criterios Contables permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de títulos conservados a vencimiento deberá informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

(f) Operaciones de reporto-

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Adicionalmente el colateral recibido, entregado o vendido se reconoce en cuentas de orden dentro del rubro de "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes".

(g) Préstamo de valores-

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo de valores actuando el Grupo como prestamista, en lo que se refiere a los valores objeto del préstamo, se reclasifican como restringidos en el balance general consolidado dentro del rubro de "Inversiones en valores"; mientras que actuando como prestataria se reconocen en cuentas de orden en el rubro de "Colaterales recibidos por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 "Custodia y administración de bienes". El importe del premio devengado actuando el Grupo como prestamista o prestatario se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación en el rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", respectivamente contra el rubro de "Préstamo de valores" dentro del activo o pasivo, según corresponda.

En relación a los activos financieros recibidos como colateral, actuando el Grupo como prestamista, se reconocen en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 "Custodia y administración de bienes"; mientras que los activos financieros entregados como colateral actuando como prestataria, se presentan como restringidos dentro del rubro de "Inversiones en valores". En el caso del Grupo, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido como prestamista o el valor objeto de la operación como prestatario, reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como la obligación de restituir dicho colateral al prestatario o el valor objeto de la operación al prestamista dentro del rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", dicha obligación es medida inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a valor razonable, el efecto por valuación se presenta en resultados dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro "Resultado por intermediación".

Tratándose de operaciones de préstamos de valores en donde los activos financieros otorgados como garantía o como el valor objeto de la operación actuando el Grupo como prestatario o prestamista, respectivamente, provenga de colaterales recibidos en otras transacciones, se reconoce el control de dichos colaterales en cuentas de orden dentro del rubro "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 "Custodia y Administración de Bienes".

(h) Derivados-

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

El efecto por valuación de los derivados con fines de negociación se presenta en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros "Derivados", en el activo o pasivo, según corresponda, y "Resultado por intermediación", respectivamente. El efecto por el riesgo de crédito (contraparte) de los derivados, debe determinarse de acuerdo a la metodología del área de riesgos, y debe reconocerse en los resultados en el periodo en que ocurra contra la cuenta complementaria.

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable dentro del rubro "Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo", en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de manera inmediata en resultados dentro del rubro "Resultado por intermediación" y la contracuenta con dicho efecto se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de "Derivados".

La ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Derivados implícitos y estructurados

El Grupo mantiene derivados implícitos que no se utilizan para cubrir posiciones, sino como estrategia de negociación; dichos derivados se encuentran relacionados a estructuras y/o notas emitidas bajo las siguientes características:

Notas estructuradas (bonos bancarios): Se emiten instrumentos de captación en los que por medio de swaps u opciones implícitas, se puede ofrecer un rendimiento garantizado y/o se mejora la tasa de rendimiento del cliente (ver nota 9).

El valor razonable del componente derivado se registra dentro de los rubros de "Derivados" y "Resultado por intermediación, neto". Los intereses devengados se reconocen en el rubro de "Gastos por intereses".

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos-

El colateral es una garantía constituida para asegurar el pago de las contraprestaciones pactadas en contratos con instrumentos financieros derivados en operaciones no realizadas en mercados o bolsas reconocidos.

El otorgamiento de colaterales entregados en efectivo en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se registran como una cuenta por cobrar que se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto", mientras que los colaterales recibidos en efectivo se registran como "Otras cuentas por pagar".

Los colaterales entregados en títulos se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(i) Compensación de cuentas liquidadoras-

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

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" o "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(j) Cartera de crédito-

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

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios". El monto que es dispuesto por el acreditado se considerará dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

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

Los créditos otorgados en garantía, se reconocen como créditos restringidos.

Cartera INFONAVIT-

La cartera en prórroga se integra por todos aquellos Créditos a la vivienda originados por el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT) adquiridos por las entidades, y que en términos de la Ley del INFONAVIT, cuenten con alguna prórroga vigente en el pago de la amortización por concepto de capital e intereses ordinarios, al concluir la prórroga la cartera recibirá el tratamiento que le corresponda de: Régimen Ordinario de Amortización (ROA) o Régimen Especial de Amortización (REA). Lo anterior, siempre y cuando la entidad esté contractualmente obligada a respetar dicha prórroga en los mismos términos de los organismos de referencia.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

REA es la modalidad de pago de los créditos cuyos derechos fueron adquiridos por el Grupo al INFONAVIT, prevista por las "Reglas para el otorgamiento de créditos a los trabajadores derechohabientes del INFONAVIT" emitidas por el Consejo de Administración del INFONAVIT, las cuales señalan la metodología para la realización de los pagos de tales créditos.

ROA es la modalidad de pago de los créditos cuyos derechos fueron adquiridos por el Grupo al INFONAVIT, mediante la cual se pacta que los trabajadores pagan sus créditos a través de descuentos salariales efectuados por su patrón, entidad o dependencia.

Créditos e intereses vencidos-

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

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, sin embargo, cuando incurran en los supuestos previstos en el punto 2 siguiente, serán traspasados a cartera vencida.

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
 - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
 - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
 - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
 - e) los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente dicho evento.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencidos:
- a) los pagos correspondientes a los créditos que el Grupo haya adquirido al INFONAVIT o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como el inciso "b" que sigue.
 - b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

El traspaso al rubro de "Cartera Vencida" de los créditos a que se refiere el numeral 3 del párrafo anterior se sujetará al plazo excepcional de 180 ó más días de incumplimiento a partir de la fecha en la que:

- a) los recursos del crédito sean dispuestos para el fin con que fueron otorgados;
- b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o
- c) el Grupo haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho periodo representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

Las excepciones contenidas en los incisos a), b) y c) anteriores, no serán excluyentes entre sí.

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pago sostenido

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

En los casos de los créditos que el Grupo adquiera al INFONAVIT, en los que esté obligada a respetar los términos que los organismos de referencia contrataron con los acreditados, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado haya cubierto sin retraso el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de una amortización en los créditos bajo el esquema de ROA y tres amortizaciones para los créditos bajo el esquema de REA.

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

En el caso de los créditos consolidados, si dos o más créditos originan la reclasificación al rubro de "Cartera vencida", para determinar las tres amortizaciones consecutivas requeridas para la existencia de pago sostenido, se deberá considerar el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalga al plazo más extenso.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados (amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición), distintos de aquellos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En cualquier caso, para que el Grupo demuestre que existe pago sostenido, además de asegurarse que el acreditado cumpla con los lineamientos de pago sostenido indicados en los párrafos anteriores, debe tener a disposición de la Comisión Bancaria evidencia que justifique que el acreditado cuenta con capacidad de pago en el momento que se lleve a cabo la reestructura o renovación para responder a las nuevas condiciones del crédito. La evidencia mínima que deberá obtener lo que se señala a continuación:

- i. probabilidad de incumplimiento intrínseca al acreditado,
- ii. las garantías otorgadas al crédito reestructurado o renovado,
- iii. la prelación de pago frente a otros acreedores y,
- iv. la liquidez del acreditado ante la nueva estructura financiera del financiamiento.

Reestructuras y renovaciones

Un crédito se considera reestructurado cuando el acreditado solicita al Grupo cualquiera de las siguientes situaciones:

- 1) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien,
- 2) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las que se encuentran:
 - a) cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
 - b) cambio de moneda o unidad de cuenta, (por ejemplo VSM o UDI);
 - c) concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, o
 - d) prórroga del plazo del crédito.

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

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

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

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

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

Las reestructuras o renovaciones de créditos de cartera se efectúan en apego a lo establecido en las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" y la viabilidad de las mismas es analizada de forma particular.

El Grupo evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados, deberá reconocerse en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, es decir, el monto perdonado del pago del crédito en forma parcial o total, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Comisiones

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registrarán como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que deberán ser amortizadas por un periodo de 12 meses.

Tratándose de las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, estas deberán adicionarse a las comisiones que se hubieran originado conforme al párrafo anterior reconociéndose como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

No entrarán en esta categoría las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento del crédito, aquellas que se generen como parte del mantenimiento de dichos créditos, ni las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados. En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocerán como un crédito diferido y serán amortizadas en un periodo de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Las comisiones cobradas que se originen por el otorgamiento de una línea de crédito que no haya sido dispuesta, en ese momento se reconocerán como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta por un periodo de 12 meses. En el caso de que la línea de crédito se cancele antes de que concluya el periodo de 12 meses, el saldo pendiente por amortizar deberá reconocerse directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que ocurra la cancelación de la línea.

Las comisiones y tarifas distintas a las cobradas por el otorgamiento del crédito, se reconocerán contra los resultados de ejercicio en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que se devenguen. En el caso de que una parte o la totalidad de la contraprestación recibida por el cobro de la comisión o tarifa correspondiente se reciban anticipadamente al devengamiento del ingreso relativo, dicho anticipo deberá reconocerse como un pasivo.

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Gastos por intereses", durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos del párrafo anterior, se entenderán como costos o gastos asociados con el otorgamiento del crédito, únicamente a aquellos que sean incrementales y relacionados directamente con actividades realizadas por las entidades para otorgar el crédito, por ejemplo la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones para los términos del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito y cierre o cancelación de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades.

Adquisición de cartera de crédito

En la fecha de adquisición de la cartera se deberá reconocer el valor contractual de la cartera adquirida en el rubro de cartera de crédito, conforme al tipo de cartera que el originador hubiere clasificado; la diferencia que se origine respecto del precio de adquisición se registrará como se muestran a continuación:

- a) cuando el precio de adquisición sea menor al valor contractual de la misma, en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación", hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que, en su caso, se constituya conforme a lo indicado en el párrafo siguiente y el excedente como un crédito diferido, el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- b) cuando el precio de adquisición de la cartera sea mayor a su valor contractual, como un cargo diferido el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- c) cuando provenga de la adquisición de créditos revolventes, se llevará dicha diferencia directamente a los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

(k) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

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

Cartera comercial – Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las "Disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito" (las "Disposiciones"), establecidas por la Comisión Bancaria.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La cartera crediticia estará sujeta a calificación, sin incluir aquellos créditos con garantía otorgada por Entidades de la Administración Pública Federal bajo control presupuestario directo, empresas productivas del Estado o aquellas señaladas en la fracción VI del artículo 112 de las Disposiciones, en los cuales el porcentaje de reserva será igual a 0.5%.

Las Disposiciones utilizan una metodología en la cual se clasifica a la cartera en diferentes grupos: en entidades federativas y municipios, proyectos de inversión con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, entidades financieras y personas morales y físicas con actividad empresarial no incluidas en los grupos anteriores, a su vez, este último grupo deberá dividirse en dos subgrupos: personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores a 14 millones de UDIS y menores a 14 millones de UDIS. Para efectos de la calificación de proyectos con fuente de pago propia establece que la calificación se calculará mediante al análisis del riesgo del proyecto de inversión de acuerdo a su etapa de construcción u operación y mediante el sobrecosto de obra y los flujos de efectivo del proyecto. Para los demás grupos se establece una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Para la cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS, el Grupo utiliza la metodología descrita en el Anexo 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria.

La cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones, y para el caso de créditos con entidades financieras se utiliza la metodología descrita en el Anexo 20 de las mismas, en donde establece el concepto de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>		
A1	0.000	–	0.9%
A2	0.901	–	1.5%
B1	1.501	–	2.0%
B2	2.001	–	2.5%
B3	2.501	–	5.0%
C1	5.001	–	10.0%
C2	10.001	–	15.5%
D	15.501	–	45.0%
E	Mayor a 45.0%		

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT–

La reserva para créditos a la vivienda, se determina utilizando los saldos correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito y vii) integración del expediente. Adicionalmente, para los créditos adquiridos al INFONAVIT se consideran factores tales como: viii) ROA, ix) REA y x) prórroga. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.50%
A2	0.501	0.75%
B1	0.751	1.00%
B2	1.001	1.50%
B3	1.501	2.00%
C1	2.001	5.00%
C2	5.001	10.00%
D	10.001	40.00%
E	40.001	100.00%

Cartera de consumo–

Para determinar la reserva de la cartera de consumo, ésta es separada en dos grupos: a) tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, y b) créditos no revolventes descritas en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones Bancarias. Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar al Grupo, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Grupo.

Adicionalmente, el cálculo de las reservas preventivas correspondientes a créditos no revolventes considera lo siguiente: (i) monto exigible, (ii) pago realizado, (iii) días de atraso, (iv) plazo total, (v) plazo remanente, (vi) importe original del crédito, (vii) valor original del bien, (viii) el saldo del crédito y (ix) tipo de crédito.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

Grado de riesgo	Rango de porcentaje de estimación preventiva			
	No revolvente		Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes	
A1	0.00	2.0%	0.00	3.00%
A2	2.01	3.0%	3.01	5.00%
B1	3.01	4.0%	5.01	6.50%
B2	4.01	5.0%	6.51	8.00%
B3	5.01	6.0%	8.01	10.00%
C1	6.01	8.0%	10.01	15.00%
C2	8.01	15.0%	15.01	35.00%
D	15.01	35.0%	35.01	75.00%
E	35.01	100.0%	Mayores a	75.01%

Cartera emproblemada – El Grupo para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, considera emprobleados aquellos créditos comerciales respecto de los cuales determina que existe una probabilidad considerable de que no se podrían recuperar en su totalidad, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado, o son a cargo de personas a las cuales se les ha clasificado como clientela indeseable.

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

Castigos- El Grupo tiene políticas de castigos para créditos de consumo e hipotecarios, de acuerdo a plazos establecidos (6 y 35 meses, respectivamente) que determinan la imposibilidad práctica de recuperación; los castigos cancelan el saldo del crédito contra la estimación preventiva previamente constituida.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "estimación preventiva para riesgos crediticios".

(l) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 "Aplicación Supletoria a los Criterios Contables" emitido por la Comisión, el Grupo había adoptado la NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes" el cual incorpora el reconocimiento de ingresos derivados de programas de fidelización con clientes, y por lo tanto la IFRIC 13 "Programa de fidelidad de clientes" queda sin efecto. De acuerdo la NIIF 15, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se identifican las obligaciones de cumplir, es decir, de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se satisface dicha obligación de cumplir.

(m) Otras cuentas por cobrar-

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

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

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, se clasificarán como adeudos vencidos y las instituciones deberán constituir simultáneamente a dicha clasificación una estimación por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es superior al valor del bien adjudicado, la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Otros ingresos de la operación"; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

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

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación". El Grupo constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos de la operación", las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en las disposiciones por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación de pago de la Comisión Bancaria, conforme se muestra a en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

(o) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI de su fecha de adquisición hasta esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera de acuerdo a las NIF. Los componentes adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Grupo de los activos correspondientes.

El monto a depreciar de los Inmuebles, mobiliario y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. El Grupo evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichas inmuebles, mobiliario y equipo.

El Grupo evalúa periódicamente los valores netos en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, el Grupo reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(p) Activos de larga duración disponibles para la venta

Los activos de larga duración se clasifican como disponibles para su venta si cumplen todos los requisitos que se muestran a continuación:

- a) El órgano del Grupo que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
- b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
- c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha identificado el mercado potencial.
- d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que la entidad celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y existen evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.
- e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.
- f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

Los activos de larga duración disponibles para su venta que cumplan con los requisitos anteriores, se valúan en la fecha de aprobación del plan de venta a su valor neto en libros o al precio neto de venta, el menor. En su caso, la pérdida por deterioro debe aplicarse a los resultados del ejercicio.

(q) Inversiones permanentes-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(r) Otros activos-

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

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados". Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por el Grupo para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de "Disponibilidades" (ver notas 6 y 16).

(s) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto causado se presenta dentro del balance general consolidado como un pasivo; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

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

El activo por impuesto a la utilidad diferido se evalúa periódicamente creando, en su caso, reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(t) Arrendamientos capitalizables-

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

(u) Captación tradicional-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del público en general, los captados a través de operaciones en el mercado de dinero, los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses". Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

Los depósitos e inversiones y sus intereses de los instrumentos de captación que no tengan una fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven de forma automática, así como las transacciones o las inversiones vencidas y no reclamadas se registrarán en el rubro de "Cuenta global de captación sin movimientos". Los depósitos e inversiones y sus intereses sin movimiento en el transcurso de 3 años contados a partir de que estos últimos se depositen en la cuenta global, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente de trescientas unidades de medida y actualización (UMAS), prescribirán en favor del patrimonio de la beneficencia pública. El Grupo estará obligado a enterar los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumpla el supuesto previsto en este.

(v) Provisiones-

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

(w) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(x) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Grupo tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Grupo en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que el Grupo pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que el personal jubilado han obtenido a cambio de su servicio en los ejercicios anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Grupo no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Plan de contribución definida

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

Plan de beneficios definidos

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Grupo, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa al costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración y promoción. El Grupo determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones generadas resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediciones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente durante cinco años que concluyen en el año 2020 para el Banco; sin embargo, derivado de la sustitución patronal entre el Banco y SECOSA, las modificaciones a los planes y remediciones pendientes de reconocer hasta el 15 de noviembre de 2018 por los empleados activos, se reconocieron en los resultados del ejercicio (ver nota 16).

(y) Obligaciones subordinadas-

Las obligaciones subordinadas se reconocen a su valor contractual y los intereses se reconocen conforme se devengan en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Gastos por intereses".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(z) Reconocimiento de ingresos-

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

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad por tarjetas de crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen, en el plazo del crédito (12 meses para el caso de la tarjeta de crédito), según aplique.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes así como comisiones por servicios relacionados a operaciones derivadas se reconocen en los resultados cuando se proporciona el servicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

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

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

Los ingresos por comisiones cobradas por las operaciones celebradas en el mercado de derivados se registran en el estado consolidado de resultados conforme se presta el servicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en resultados conforme se devengan.

(aa) Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a las instituciones de crédito, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio FIX publicado por el Banco Central y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

(ab) Aportaciones al IPAB-

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

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS por persona, física o moral, y por institución bancaria. Las aportaciones al IPAB se reconocen en resultados del ejercicio dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción".

(ac) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a los bienes y las operaciones en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos.

Bienes u operaciones en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos-

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se valúan a su valor razonable o de acuerdo con los criterios contables aplicables, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Grupo a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura y se presentan en el rubro de "Valores de clientes recibidos en custodia" o "Bienes en custodia o en administración", según corresponda.

Las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de "Bienes en fideicomiso o mandato".

Operaciones por cuenta de clientes-

El monto de los reportos y préstamos de valores en reporto que el Grupo realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de "Operaciones de reporto por cuenta de clientes".

Los préstamos de valores realizados por el Grupo por cuenta de sus clientes se presentan en el rubro de "Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes".

Tratándose de los colaterales que el Grupo reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por operaciones de reporto, préstamo de valores, derivados u otros, se presentan en el rubro de "Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes" y/o "Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes", según corresponda.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en administración y operaciones por cuenta de clientes, se realiza en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa y los criterios de contabilidad para instituciones de crédito.

El Grupo registra las operaciones por cuenta de clientes, en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

(ad) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

(4) Mejoras a las NIF 2019-

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a las siguientes NIF ya existentes.

- NIF B-17 "Determinación del valor razonable"
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar"
- NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos"
- NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar"
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"
- NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"
- NIF D-1 "Ingresos por contratos por clientes"
- NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"
- NIF D-5 "Arrendamientos"

La Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2021.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco, calculado al trimestre inmediato anterior, y 15% del capital neto de la Casa de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco y la Casa de Bolsa mantienen una posición dentro de los límites autorizados. En la hoja siguiente se analiza la posición en moneda extranjera.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	Miles de dólares		Importe valorizado	
	2019	2018	2019	2018
Activos	6,965	4,569	\$ 131,389	89,782
Pasivos	(6,899)	(4,525)	(130,144)	(88,926)
Posición larga	66	44	\$ 1,245	856

Al 31 de diciembre de 2019, la posición en moneda extranjera se integra en un 86.69% por dólares americanos (94.44% en 2018) y 13.31% en otras divisas (5.56% en 2018).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$18.8642 pesos por dólar y \$19.6512 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$19.3973 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2019	2018
Caja	\$ 7,177	6,925
Bancos:		
Del país	2,922	7,321
Del extranjero	5,169	12,974
Venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	(7,919)	(3,059)
Otras disponibilidades	29	6
Disponibilidades restringidas:		
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	4,717	6,502
Excedente de obligación máxima por beneficios a los empleados	15	127
Fondo de compensación para operar instrumentos financieros derivados	390	587
Depósitos en Banco Central	11,579	11,579
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	13,963	3,215
Otras disponibilidades restringidas	94	92
	\$ 38,136	46,269

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566 en ambos años, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron por \$13, en ambos años.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,092, en ambos años, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$22,903 y \$(19,508), respectivamente, (\$2,989 y \$(3,141), respectivamente, al 31 de diciembre de 2018), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos bancarios "call money" con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

	2019			2018		
	Importe	Tasa anual	Plazo anual	Importe	Tasa anual	Plazo anual
HSBC México, S. A.	\$ 91	7.25%	2 días	2,001	8.25%	2 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	-	-	-	2,000	8.25%	2 días
Nacional Financiera, S. N. C.	-	-	-	2,501	8.25%	2 días
BBVA Bancomer, S. A.	4,001	7.25%	2 días	-	-	-
Banco Nacional de México, S. A.	625	7.25%	2 días	-	-	-
	\$ 4,717			6,502		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	Divisas por recibir		Divisas por entregar	
	2019	2018	2019	2018
Dólar valorizado	\$ 13,949	3,147	(7,915)	(2,995)
Otras divisas	14	68	(4)	(64)
	\$ 13,963	3,215	(7,919)	(3,059)

De conformidad con los Criterios Contables, cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$828 y \$1,041, respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende al 31 de diciembre de 2019 y 2018 a (\$177) y \$349, respectivamente, mismos que se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

(7) Inversiones en valores-

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	2019	2018
<i>Títulos para negociar:</i>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 56,855	21,988
Papel bancario	-	44
Otros	8	1,045
Acciones	1,196	1,354
Total de títulos para negociar	58,059	24,431
<i>Títulos disponibles para la venta:</i>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	18,194	24,473
Papel bancario	12,397	12,537
Otros	9,780	1,433
Total de títulos disponibles para la venta	40,371	38,443
<i>Títulos conservados al vencimiento:</i>		
CETES especiales	1,851	1,712
Bonos	3,092	3,092
Total de títulos conservados al vencimiento	4,943	4,804
Total de inversiones en valores	\$ 103,373	67,678

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento:

	2019	2018
<u><i>Títulos para negociar:</i></u>		
Papel gubernamental:		
Títulos sin restricción:		
Posición propia:		
BI CETES	\$ 863	794
M BONOS	-	173
SCOTIA G	249	-
Total papel gubernamental sin restricción	1,112	967
Títulos restringidos:		
CETES entregados en garantía	176	148
Operaciones de reporto:		
LD BONDESD	16,951	11,695
BI CETES	4,582	2,233
IM BPAG	3,047	1,705
IS BPA	3,444	1,419
IQ BPAG	6,543	988
S UDIBONO	5,363	355
M BONOS	2,498	200
I BANOBRAS	859	-
	43,287	18,595
Compras fecha valor:		
BI CETES	8,432	1,675
LD BONDESD	2,388	390
S UDIBONO	637	-
M BONOS	267	213
Otros títulos gubernamentales	556	-
	12,280	2,278
Total papel gubernamental restringido	55,743	21,021
Total papel gubernamental	56,855	21,988
Papel bancario:		
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BANOBRA – PRLV	-	44
Total papel bancario	-	44
Subtotal títulos para negociar, a la hoja siguiente	\$ 56,855	22,032

Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
Subtotal títulos para negociar, de la hoja anterior	\$ 56,855	22,032
Otros títulos de deuda		
Sin restricción:		
51 SCOTIAG	-	1,039
1I XLF	-	4
1 GSANBORNB	-	2
JE AMEX	8	-
Total otros títulos de deuda	8	1,045
Títulos accionarios		
Sin restricción:		
51 SCOTIAG	493	628
1B NAFTRAC	39	89
1 PE&OLES *	1	-
1 LALA B	1	-
1 NEMAK A	5	-
41 BSMX B	3	-
1 ALFA A	6	-
1ª CHL N	8	-
1I PSQ *	1	-
1I B01 N	3	-
Otros títulos accionarios	36	4
	596	721
Ventas fecha valor		
1B NAFTRAC	(25)	(26)
Títulos accionarios, neto de ventas fecha valor	571	695
Restringidos:		
En operaciones de préstamo de valores:		
1B NAFTRAC	251	17
1 CEMEX	6	8
1 MEXCHEM	-	4
1 NEMAK	-	3
1A VALE	-	3
1 ALFA	2	3
1 SIMEC	3	2
1 ALPEK	4	-
Otros títulos de deuda	31	6
	297	46
Subtotal de títulos para negociar, a la hoja siguiente	\$ 57,731	23,818

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
Subtotal títulos para negociar, de la hoja anterior	\$ 57,731	23,818
En garantías:		
51 SCOTIAG	7	44
Compras fecha valor:		
1I CSPXN	1	90
1I HEZU	-	79
1I SHV	15	60
1I FLOT	-	37
1I HEWG	-	32
1I EWJ	-	31
1I QQQ	-	30
1I VGK	-	28
1I IEMG	-	25
1I XLK	-	25
1I ACWI	54	-
1B NAFTRAC	-	4
Otros títulos accionarios	251	128
	321	569
Total títulos accionarios restringidos	625	659
Total títulos accionarios	1,196	1,354
Total títulos para negociar	\$ 58,059	24,431
<i>Títulos disponibles para la venta:</i>		
Títulos de deuda:		
Papeles gubernamentales nacional:		
LD BONDESD	\$ 6,842	5,926
95 FEFA	-	186
M BONOS	1,863	-
S UDIBONOS	147	-
BI CETES	968	-
	9,820	6,112
Papeles gubernamentales extranjero:		
DI BRAZE97	-	212
D4 TBILG47	252	-
<i>Papeles gubernamentales extranjero (restringido):</i>		
D4 TBILG47	124	-
	376	212
Subtotal títulos disponibles para la venta, a la hoja siguiente	\$ 10,196	6,324

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
Subtotal títulos disponibles para la venta, de la hoja anterior	\$ 10,196	6,324
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
LD BONDESD	3,840	16,087
M BONOS	2,341	1,466
S UDIBONO	-	596
BI CETES	1,817	-
	7,998	18,149
Total papel gubernamental	18,194	24,473
Papel bancario:		
Posición propia:		
I BANSAN	11,500	8,514
CD BANOB 19	300	-
CD SHF 19-2	394	-
CD NAFR 220722	203	-
F BANORTE	-	4,023
Total papel bancario	12,397	12,537
Otros títulos de deuda:		
Posición propia:		
D1 NAFIA	-	351
D2 NAFIA	1,016	-
91 GMFIN	302	302
JI CABEI	201	300
D1 UMS	7,798	197
91 UFIN	40	171
91 ENCAP	80	77
91 UNFIN	37	35
91 UNIRECB 19	105	-
91 DAIMLER 19-3	201	-
Total otros títulos de deuda	9,780	1,433
Total de títulos disponibles para la venta	\$ 40,371	38,443

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Vencimiento		2019	2018
<i>Títulos conservados al vencimiento:</i>				
Papel gubernamental (CETES especiales*):				
CETES B4 270701	01-jul-2027	\$	1,366	1,263
CETES B4 220804	04-ago-2022		2	2
CETES B4 220707	07-jul-2022		483	447
Total CETES especiales			1,851	1,712
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 6)			3,092	3,092
Total de títulos conservados a vencimiento			\$ 4,943	4,804

* Corresponden a los CETES especiales que mantiene el Banco derivado de los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, firmados el 15 y 16 de julio de 2010 con el Gobierno Federal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de BREMS-R asciende a \$3,092, en ambos años, y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantuvo saldos activos y (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$16,332 y \$(19,727), (\$2,003 y \$(2,999), al 31 de diciembre de 2018), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$83 menos impuestos diferidos por \$(32); (\$34 menos impuestos diferidos por \$(9) y PTU diferida por \$(2) al 31 de diciembre de 2018). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2019 es de \$(13) y 2018 el efecto es de \$1.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detalla a continuación:

		2019	2018
Títulos para negociar	\$	3,037	1,284
Títulos disponibles para la venta		2,947	2,551
Títulos conservados al vencimiento		394	366

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan a continuación:

	2019	2018
Valores asignados por liquidar		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental (sin restricción):		
BI CETES	\$ (8,828)	(1,279)
M BONOS	(2,014)	(137)
LD BONDESD	(2,390)	-
S UDIBONO	(1,166)	-
I BANOBRA	(16)	-
Otros títulos de deuda	(335)	-
	(14,749)	(1,416)
Títulos accionarios (sin restricción):		
D2 FEMSA47	(4)	-
D2 AMXD65	(4)	-
Otros Títulos Accionarios	(331)	-
	(339)	-
Ventas fecha valor:		
1I CSPX	-	(90)
1I HEZU	-	(79)
1I SHV	-	(60)
1I FLOT	-	(37)
1I HEWG	-	(32)
1I EWJ	-	(31)
1I QQQ	-	(30)
1I VGK	-	(28)
1I IEMG	-	(25)
1I XLK	-	(25)
Otros títulos accionarios	-	(112)
	-	(549)
Valores asignados por liquidar, títulos sin restricción	\$ (15,088)	(1,965)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Banco-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco, se muestran a continuación:

Emisora	Serie	Número de títulos	Tasa anual promedio	Días de plazo	Monto
2019					
BANSAN	19525	11,506,852,099	7.15%	3	\$ 11,500
		<u>11,506,852,099</u>			<u>11,500</u>
2018					
BANORTE	18011	40,000,000	8.36%	3	4,023
BANSAN	19011	8,527,105,535	8.20%	14	8,514
		<u>8,567,105,535</u>			\$ <u>12,537</u>

Casa de Bolsa-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Casa de Bolsa no mantiene inversiones en títulos de deuda distintos a títulos gubernamentales de un mismo emisor que sea superior al 5% del capital neto de la Casa de Bolsa.

(8) Operaciones de reporto y préstamo de valores-

Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto", que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Grupo actúa como reportador, se integran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
		2019	2018	2019	2018
LD BONDESD	\$	8,678	10,595	(30,080)	(26,420)
IS BPA		2,455	10,258	(3,444)	(503)
M BONOS		2,160	4,203	(2,344)	(1,666)
BI CETES		1,602	2,116	(4,195)	(2,222)
IM BPAG		231	1,648	(3,047)	-
IQ BPAG		2,485	984	-	(37)
S UDIBONO		3,365	802	(2,001)	(802)
CEDE		450	-	-	-
IQ BPAG		-	-	(1,394)	-
I BANOBRAS		-	-	(859)	-
		21,426	30,606	(47,364)	(31,650)
Colaterales vendidos o dados en garantía (por reporto)					
LD BONDESD		(8,678)	(10,595)	-	-
IS BPA		(2,455)	(10,258)	-	-
M BONOS		(2,160)	(4,203)	-	-
BI CETES		(1,602)	(2,116)	-	-
IM BPAG		(231)	(1,648)	-	-
IQ BPAG		(2,485)	(984)	-	-
S UDIBONO		(3,365)	(802)	-	-
CEDE		(450)	-	-	-
		(21,426)	(30,606)	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía (Acreedores por reporto)					
	\$	-	-	(47,364)	(31,650)

Para el Banco los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, varían entre 2 y 28 días, en ambos años, con tasas anuales ponderadas de 7% a 8% actuando como reportador y 6% a 8% actuando como reportado (7% a 8% anuales ponderadas en 2018). Para la Casa de Bolsa, son de 2 días en ambos años, con tasas promedio al cierre de 7.32% actuando como reportadora y 6.97% actuando como reportada (8.28% y 7.94% al 31 de diciembre de 2018, respectivamente).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los premios cobrados por el Grupo ascendieron a \$868 y \$1,613, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$4,107 y \$3,016, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente (ver nota 22b).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de reportos liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$22 y \$(18), respectivamente, (\$8 y \$(5), respectivamente en 2018) las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Préstamo de valores-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo celebró operaciones de préstamo de valores como prestamista y prestatario, en las cuales se compraron y vendieron los valores objeto de la operación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor razonable de los títulos restringidos en operaciones de préstamo de valores, actuando como prestamista, se analizan a continuación:

2019	Número de títulos		Valor razonable
1AINTC*	1,200	\$	1
1AAAPL*	1,030		6
1ACOST*	400		2
1AFCX*	10,000		2
1SIMECB	40,000		2
1ALSEA*	40,000		2
1VALEN	12,000		3
1ANFLX*	300		2
1ALPEKA	175,000		4
1AFB*	1,200		5
1ABABAN	900		4
1FEMSAUBD	13,200		2
1ALFAA	130,000		2
1AMXL	140,000		2
1CEMEXCPO	828,612		6
1BNAFTRACISHRS	5,771,841		252
		\$	297

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2018	Número de títulos	Valor razonable
1B NAFTRAC	410,000	\$ 17
1 CEMEX	828,612	8
1 NEMAK	220,000	3
1 ALFA	130,000	3
1 MEXCHEM	70,375	3
1A VALE	12,000	3
1 ALPEK	50,000	2
1 SIMEC	40,000	2
1 FEMSA	13,200	2
1A FCX	10,000	2
		\$ 45

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la obligación de restituir los valores actuando como prestamista, derivado de la venta de los colaterales recibidos del prestatario, se analiza a continuación:

2019	Número de títulos	Valor razonable
1ALFAA	130,000	\$ 2
1CEMEXCPO	828,612	6
1SIMECB	70,000	5
1FEMSAUBD	13,200	2
1ALSEA*	40,000	2
1AMXL	140,000	2
1ALPEKA	175,000	4
1AINTC*	1,200	1
1AAAPL*	1,030	6
1ACOST*	400	2
1AFCX*	10,000	2
1AVALEN	12,000	3
1ANFLX*	300	2
1AFB*	300	1
1AFB*	900	3
1ABABAN	900	4
		\$ 47

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2018	Número de títulos	Valor razonable
1A AAPL	5,250	\$ 16
1 CEMEX	828,612	8
1 ALFA	130,000	3
1 NEMAK	220,000	3
1 MEXCHEM	70,375	3
1A VALE	12,000	3
1 SIMEC	40,000	2
1 FEMSA	13,200	2
1A FCX	10,000	2
1 ALPEK	50,000	1
1 LACOMER	206	1
1 GMEXICO	100	1
		\$ 45

El rango del plazo de las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, actuando el Grupo como prestamista es de 15 y 28 días, respectivamente, y actuando como prestatario entre 6 - 30 y 6 - 28 días para dichas fechas.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los premios cobrados y (pagados) en operaciones de préstamo de valores, ascendieron a \$(15) y \$10 así como \$10 y \$9, respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo recibió instrumentos patrimoniales como garantía para las operaciones de préstamo de valores por \$47 y \$45, respectivamente. Dichas garantías son administradas en cuentas de orden (ver nota 21).

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro "Derivados", se analiza a continuación:

	2019		2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<u>Con fines de negociación</u>				
Contratos adelantados	\$ 1,460	804	293	344
Opciones	939	1,165	1,305	1,581
Swaps	7,504	8,005	19,307	19,899
Total de derivados con fines de negociación, a la hoja siguiente	\$ 9,903	9,974	20,905	21,824

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019		2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Total de derivados con fines de negociación, de la hoja anterior	\$ 9,903	9,974	20,905	21,824
<u>Con fines de cobertura</u>				
De valor razonable	159	407	710	174
De flujos de efectivo	3,893	4,182	6,019	4,790
	4,052	4,589	6,729	4,964
	\$ 13,955	14,563	27,634	26,788

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$(518) y \$989, respectivamente. Dichos montos incluyen el deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$(8) y \$(7), respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2019 ascienden a \$829 y \$(184), respectivamente, (\$1,041 y \$349, respectivamente en 2018) y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tenía operaciones activas (pasivas) liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$57 y \$(1). Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo tenía operaciones pasivas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$12 y \$(2).

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene una ineffectividad acumulada por operaciones de derivados de cobertura por \$30 y \$52, respectivamente.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información Cuantitativa

a. Coberturas de flujo de efectivo

Para cierre de diciembre de 2019, se tienen 81 contratos (131 contratos en 2018) que representan \$23,175 (\$31,172 en 2018) clasificados como coberturas de flujo de efectivo.

La utilidad (pérdida), que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$(10) y \$11, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, ascendió a \$(1,399) menos impuestos diferidos por \$459. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$499 menos impuestos diferidos por \$(156) y PTU diferida por \$70, y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto por deterioro de los derivados de cobertura asciende a \$1 y \$(2), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" fue por \$43 y \$(281), \$36 y \$(270), respectivamente.

Tipo	Moneda	Volumen	Monto	Posición Cubierta
2019				
Tasas de interés	Pesos	81	\$ 23,175	Pasivo
Total		81	23,175	
2018				
Tasas de interés	Pesos	127	27,082	Pasivo
Tasas de interés	Pesos	4	4,090	Activo
Total		131	\$ 31,172	

b. Coberturas de valor razonable

Para cierre de diciembre de 2019, se tienen 115 contratos (85 contratos en 2018) clasificados como de coberturas de valor razonable por \$23,219 (\$17,266 en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las (perdidas) y ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$(775) y \$6, respectivamente; mientras que el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$731 y \$(1), respectivamente.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Tipo	Moneda	Volumen	Monto	Posición Cubierta
2019				
Tasa de interés	Pesos	87	\$ 18,882	Activo
Tasa de interés	Dólares	23	3,497	Activo
Cross Currency	Euros	1	85	Activo
Cross Currency	Dólares	4	755	Activo
Total		115	\$ 23,219	
2018				
Tasas de interés	Pesos	74	\$ 15,682	Activo
Tasas de interés	Dólares	10	1,387	Activo
Cross Currency	Dólares	1	197	Activo
Total		85	\$ 17,266	

c. Coberturas de flujo de efectivo y/o valor razonable canceladas

Durante los meses de junio y noviembre de 2019, el Banco decidió revocar la designación de la cobertura de flujos de efectivo con instrumentos financieros derivados (Swap CCS) que cubrían Créditos por un monto de 2,195,330 millones de dólares (valor nominal) y de \$7,646,119 (valor nominal), respectivamente, cerrando la posición abierta con nuevos instrumentos financieros derivados (Swaps IRS), los cuales se registraron como derivados de negociación.

d. Documentación formal de las coberturas

En el momento inicial de la constitución de las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo, el Banco completa un expediente individual que incluye la siguiente documentación:

- La estrategia y objetivo de la entidad respecto a la administración del riesgo, así como la justificación para llevar a cabo la operación de cobertura.
- El riesgo o los riesgos específicos a cubrir.
- Constitución de la cobertura, donde se identifican los derivados que contrata con la finalidad de cobertura y la partida que origina el riesgo cubierto.
- Definición de los elementos que conforman la cobertura y referencia al método de la valoración de su efectividad.
- Contratos del elemento cubierto y de la operación de cobertura, así como confirmación de la contraparte de la cobertura.
- Las pruebas de la efectividad periódica de la cobertura, tanto a nivel prospectivo respecto a la estimación de su evolución futura como a nivel retrospectivo sobre su comportamiento en el pasado. Estas pruebas se realizan, al menos, al cierre de cada trimestre, de acuerdo con la metodología de valoración definida en el momento de la constitución del expediente de cobertura.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Derivados implícitos

El Banco utiliza derivados implícitos con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés, de índices y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de depósitos. Los instrumentos utilizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 netos son opciones de tasas de interés por \$19 y \$127, respectivamente, índices por \$30 y \$119, respectivamente, y de tipo de cambio por \$8 y \$1, respectivamente.

(10) Cartera de crédito-

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	2019		2018	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
En el activo				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 140,150	3,814	122,629	3,166
Entidades financieras	31,687	82	35,197	82
Entidades gubernamentales	14,052	-	9,676	-
Consumo	48,081	2,282	45,261	1,844
Vivienda media y residencial ⁽¹⁾	129,018	3,642	116,550	2,895
Vivienda de interés social	81	13	121	17
Créditos adquiridos al INFONAVIT	4,491	1	3,623	1
	\$ 367,560	9,834	333,057	8,005
<u>Moneda extranjera valorizada</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 36,235	268	29,602	288
Entidades financieras	16	-	42	28
Vivienda media y residencial	37	61	34	87
	36,288	329	29,678	403
	\$ 403,848	10,163	362,735	8,408
		414,011		371,143
En cuentas de orden				
Cartas de crédito (ver nota 21g)		26,355		29,048
	\$	440,366		400,191

⁽¹⁾ Incluye \$146 y \$187 de créditos en UDIS, en 2019 y 2018, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$5,751 y \$6,479, respectivamente (ver nota 15).

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	2019		2018	
	Monto	%	Monto	%
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 8,569	2	9,456	2
Comercio y turismo	47,096	11	41,878	11
Construcción y vivienda*	150,464	34	135,983	34
Manufactura	75,557	17	66,378	17
Créditos al consumo	50,363	11	47,105	11
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	39,389	9	31,186	8
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	66,923	15	66,646	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	2,005	1	1,559	-
	\$ 440,366	100	400,191	100

* Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$137,344 en 2019 y \$123,328 en 2018.

(c) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2019 y 2018, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	2019	2018
Cartera comercial*	8.52%	6.70%
Créditos personales	16.15%	15.71%
Tarjeta de crédito	31.28%	30.10%
Créditos a la vivienda	10.32%	10.22%

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$11,717 y \$9,568, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

		Cartera vigente	Cartera vencida	Total
2019				
Actividad empresarial o comercial	\$	9,720	1,021	10,741
Créditos a la vivienda		3,615	298	3,913
Créditos al consumo		91	216	307
	\$	13,426	1,535	14,961
2018				
Actividad empresarial o comercial	\$	6,493	749	7,242
Créditos a la vivienda		4,368	271	4,639
Créditos al consumo		1,501	316	1,817
	\$	12,362	1,336	13,698

Durante los años 2019 y 2018, el Grupo realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,378 y \$1,819, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Grupo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$4,457 y \$4,296, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$11 y \$275, respectivamente.

Durante los años 2019 y 2018, el Grupo registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$654 y \$83, respectivamente. Durante 2019, el Grupo no realizó reestructuras a créditos de vivienda vencidos (\$27 en 2018).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Grupo durante el año 2019 ascienden a \$64 y \$72, respectivamente (\$4 y \$49, respectivamente en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene 10 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico del Banco. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$67,372 y representa el 143% del capital básico del Banco a septiembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo tenía diez grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$61,423 y representaba el 145% del capital básico del Banco a septiembre 2018. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de \$22,703 y \$28,151, respectivamente.

Créditos adquiridos al INFONAVIT

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra como sigue:

Tipo de crédito	Cartera ordinaria	Cartera en prórroga⁽¹⁾	Total
2019			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 4,354	138	4,492
2018			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 3,578	46	3,624

(1) Régimen de Extensión o Prórroga, es el periodo de tiempo durante el cual se prorrogue a un crédito hipotecario el plazo para efectuar el pago de las cantidades adeudadas en virtud de haber dejado de percibir ingresos salariales.

El 11 de junio de 2019, el Banco, nuevamente fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto "Segundo Crédito" que serán otorgados a los derechohabientes del INFONAVIT. Con fecha 21 de junio de 2019, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Banco y el INFONAVIT por un monto de \$2,000. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Banco y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

Con fecha 4 de abril y 4 de septiembre de 2018, el Banco amplió su participación en el programa de originación de créditos con INFONAVIT por un monto de \$1,000 en cada fecha.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 1,691 y 4,205, que corresponden a \$1,011 y \$2,407, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos adquiridos al INFONAVIT de la cartera ordinaria vencida ascienden a \$1, en ambos casos.

Los créditos a la vivienda al amparo del programa "Segundo Crédito" clasificados por su permanencia bajo el esquema REA o ROA el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se analizan como sigue:

Régimen	2019		2018	
	Casos	Monto	Casos	Monto
REA	650	\$ 353	156	\$ 86
ROA	6,857	4,001	6,048	3,491
		\$ 4,354		\$ 3,577

REA – Aplica para los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuadas directamente por el deudor.

ROA – Aplica para los trabajadores que tienen trabajo formal y las amortizaciones son a través de descuentos patronales vía nómina.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	1 a 180 días	181 a 365 días	1 a 2 años	Más de 2 años	Total
2019					
Comercial*	\$ 737	492	1,128	1,807	4,164
Consumo	2,171	108	-	3	2,282
Vivienda	1,510	815	894	498	3,717
	\$ 4,418	1,415	2,022	2,308	10,163
2018					
Comercial*	\$ 722	443	588	1,811	3,564
Consumo	1,745	99	-	-	1,844
Vivienda	1,306	528	769	397	3,000
	\$ 3,773	1,070	1,357	2,208	8,408

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019	2018
Saldo al principio del año	\$	8,408	7,462
Liquidaciones		(2,002)	(2,218)
Castigos y quitas		(3,672)	(3,508)
Compra de cartera (efecto de fusión)		(702)	-
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente		8,143	6,671
Fluctuación de tipo de cambio		(12)	1
Saldo al final del año	\$	10,163	8,408

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$507 al 31 de diciembre de 2019 (\$406 en 2018), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$3,270 y \$3,403, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$340 y \$264, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$4,066 (\$3,456 en 2018), de los cuales \$410 están registrados en cartera vigente (\$100 en 2018), y \$3,656 en cartera vencida (\$3,356 en 2018).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros, pueden generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad (pérdida) reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado por \$168 y \$(562), respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(d) Ventas de cartera

Venta de créditos de consumo

Durante 2019, el Grupo llevo a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales, auto y tarjeta de crédito totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$5,200. El ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$14. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

Venta de créditos de cartera hipotecaria

El 31 de marzo de 2019, el Grupo vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$340, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$51. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<u>2019</u>			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.72%	43.15%	\$ 246,836
Hipotecario	4.27%	18.52%	137,345
Personales	5.93%	71.84%	30,865
Revolventes	<u>10.19%</u>	<u>72.88%</u>	<u>33,062</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<u>Crédito Familiar</u>			
Personales	<u>22.32%</u>	<u>71.15%</u>	\$ <u>3,859</u>
<u>Tipo de cartera 2018</u>			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.09%	42.46%	\$ 235,054
Hipotecario	5.09%	15.55%	123,318
Personales	5.19%	71.83%	29,434
Revolventes	<u>9.78%</u>	<u>72.56%</u>	<u>5,660</u>
<u>Tipo de cartera Crédito Familiar</u>			
Personales	<u>23.46%</u>	<u>71.15%</u>	\$ <u>3,632</u>

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

Al 31 de diciembre de 2019, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 116,907	19,156	10,244	27,687	121,553	295,547
A-2	49,596	17,983	912	7,347	1,841	77,679
B-1	11,982	5,328	1,326	3,469	1,137	23,242
B-2	3,188	243	-	2,686	2,211	8,328
B-3	4,832	1,337	1,229	1,171	2,536	11,105
C-1	1,601	509	341	1,888	3,555	7,894
C-2	1,176	-	-	1,935	1,506	4,617
D	2,091	57	-	1,682	2,135	5,965
E	2,539	82	-	2,498	870	5,989
Total	\$ 193,912	44,695	14,052	50,363	137,344	440,366

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 705	82	58	579	216	1,640
A-2	563	201	9	326	11	1,110
B-1	195	94	24	170	10	493
B-2	71	6	-	148	28	253
B-3	171	62	50	97	45	425
C-1	95	27	19	204	91	436
C-2	158	-	-	331	134	623
D	767	9	-	796	550	2,122
E	2,370	80	-	1,791	444	4,685
Subtotal	\$ 5,095	561	160	4,442	1,529	11,787

Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	23
Por riesgos operativos	56
Por intereses devengados sobre créditos vencidos	188
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria	73
Total estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 12,127

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 98,502	28,184	8,026	25,246	99,532	259,490
A-2	49,126	9,351	564	8,476	7,144	74,661
B-1	8,985	7,986	-	2,601	2,899	22,471
B-2	2,703	306	-	2,434	3,157	8,600
B-3	5,185	4,320	366	1,130	3,951	14,952
C-1	730	334	720	1,815	2,676	6,275
C-2	505	-	-	2,121	1,886	4,512
D	1,472	-	-	1,426	1,737	4,635
E	2,283	110	-	1,856	346	4,595
Total	\$ 169,491	50,591	9,676	47,105	123,328	400,191

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 576	127	46	526	206	1,481
A-2	565	103	6	352	43	1,069
B-1	150	123	-	133	25	431
B-2	60	7	-	136	39	242
B-3	171	156	17	93	74	511
C-1	52	22	44	182	74	374
C-2	62	-	-	318	166	546
D	536	-	-	611	391	1,538
E	2,172	108	-	1,318	182	3,780
Subtotal	\$ 4,344	646	113	3,669	1,200	9,972

Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	21
Por riesgos operativos	25
Por intereses devengados sobre créditos vencidos	261
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria	97
Total estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 10,376

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019	2018
Saldo al principio del año	\$	10,376	9,781
Efecto fusión		(1,040)	-
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio		6,843	4,553
Aplicaciones, quitas y otros		(3,933)	(3,763)
Adjudicaciones		(91)	(181)
Fluctuación de tipo de cambio		(28)	(14)
Saldo al final del año	\$	12,127	10,376

(f) Criterios contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, no se presentaron apoyos para desastres naturales.

Mediante los Oficios No. P-071/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, la Comisión Bancaria autorizó la ampliación de criterios contables especiales referidos en el oficio No. 320-1/14057/2017 para la cartera de crédito a la vivienda con garantía hipotecaria hasta por 4 meses adicionales.

El Grupo aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados en 2018 es de \$4 para ambos años.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(11) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

		2019	2018
Bienes inmuebles	\$	138	100
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados		3	1
		141	101
Estimación por pérdida de valor		(21)	(14)
	\$	120	87

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019	2018
Saldo al principio del año	\$	(14)	(25)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio		(11)	(6)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros		4	17
	\$	(21)	(14)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(12) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan a continuación:

	2019	2018	Tasa anual de depreciación
Terrenos	\$ 517	546	-
Inmuebles destinados a oficinas	1,326	1,424	Varias
Equipo de transporte	4	5	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	50	11	33%
Equipo de cómputo	2,043	1,832	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	76	67	20%
Mobiliario y equipo	1,709	1,556	10%
Mejoras y adaptaciones	3,209	3,092	Varias
	8,934	8,533	
Depreciación acumulada	(4,885)	(4,409)	
	\$ 4,049	4,124	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, por depreciación ascendió a \$598 y \$490, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Grupo el valor residual (excepto los terrenos), al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es mínimo.

Venta de inmuebles

Durante 2019, la Inmobiliaria realizó una venta de inmuebles, la utilidad total en venta de inmuebles, ascendió a \$85, la cual se registró dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(13) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras inversiones permanentes y asociada del Grupo, clasificadas por actividad se analizan a continuación:

		2019	2018
Otros servicios complementarios	\$	47	47
Operación en el mercado de derivados		59	59
Otras inversiones permanentes		106	106
Operación en el mercado de derivados (asociada)		7	7
	\$	113	113

(14) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

	2019			2018		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 69,049	10,517	79,566	73,222	49	73,271
Con intereses	65,400	21,800	87,200	53,801	35,348	89,149
	134,449	32,317	166,766	127,023	35,397	162,420
Depósitos a plazo:						
Del público en general	108,952	-	108,952	102,035	9,480	111,515
Mercado de dinero						
Certificados de depósito (Cedes)	38,038	-	38,038	40,858	1,967	42,825
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	8,742	-	8,742	10,250	-	10,250
	46,780		46,780	51,108	1,967	53,075
Títulos de crédito emitidos						
Certificados bursátiles	35,157	4,463	39,620	23,098	-	23,098
Bonos bancarios	1,532	-	1,532	2,680	-	2,680
	36,689	4,463	41,152	25,778	-	25,778
Cuenta global de captación sin movimientos	603	8	611	585	9	594
Total captación tradicional	\$ 327,473	36,788	364,261	306,529	46,853	353,382

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019		2018	
	Moneda nacional	Dólares	Moneda nacional	Dólares
De exigibilidad inmediata	2.92%	0.92%	2.25%	-
A plazo:				
Del público en general	7.26%	2.76%	7.06%	2.64%
Mercado de dinero	8.33%	-	8.47%	2.00%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-

Certificados de depósito (Cedes)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 pesos por un monto de \$38,038 y \$40,858, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, no se emitieron Cedes en dólares (al 31 de diciembre de 2018, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 dólares por un monto \$1,967).

31 de diciembre de 2019

Cedes-

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días		Monto
28 días	TII E28+0.14%	364	\$	550
28 días	TII E28+0.10%	364		1,400
28 días	TII E28+0.10%	364		300
28 días	TII E28+0.09%	364		700
28 días	TII E28+0.08%	364		400
28 días	TII E28+0.09%	336		1,000
28 días	TII E28+0.09%	364		300
28 días	TII E28+0.09%	336		1,000
28 días	TII E28+0.07%	364		380
28 días	TII E28+0.08%	364		2,250
28 días	TII E28+0.08%	364		1,350
28 días	TII E28+0.06%	364		150
28 días	TII E28+0.08%	364		1,000
28 días	TII E28+0.08%	364		500
28 días	TII E28+0.07%	336		1,500
28 días	TII E28+0.08%	364		1,225
28 días	TII E28+0.08%	364		1,000
28 días	TII E28+0.08%	364		550
28 días	TII E28+0.08%	364		550
28 días	TII E28+0.06%	280		1,700
Subtotal a la hoja siguiente			\$	17,805

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
Subtotal de la hoja anterior			\$ 17,805
28 días	TII E28+0.06%	280	500
28 días	TII E28+0.05%	252	1,000
28 días	TII E28+0.07%	336	1,000
28 días	TII E28+0.08%	364	1,000
28 días	TII E28+0.07%	364	600
28 días	TII E28+0.06%	352	1,000
28 días	TII E28+0.07%	364	200
28 días	TII E28+0.07%	364	300
28 días	TII E28+0.07%	364	1,000
28 días	TII E28+0.07%	364	500
28 días	TII E28+0.07%	280	1,000
28 días	TII E28+0.07%	280	700
28 días	TII E28+0.07%	252	300
28 días	TII E28+0.08%	364	1,300
28 días	TII E28+0.05%	364	200
28 días	TII E28+0.07%	252	2,000
28 días	TII E28+0.08%	364	1,250
28 días	TII E28+0.07%	336	1,500
28 días	TII E28+0.06%	364	850
28 días	TII E28+0.06%	336	700
28 días	TII E28+0.07%	364	500
28 días	TII E28+0.05%	196	1,000
28 días	TII E28+0.07%	363	700
28 días	TII E28+0.08%	364	1,000
			37,905
Interés devengado			133
Subtotal de cedés en moneda nacional			\$ 38,038

31 de diciembre de 2018

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
28 días	TII E 28+.08%	365	\$ 350
28 días	TII E 28+.08%	365	1,100
28 días	TII E 28+.08%	337	1,000
28 días	TII E 28+.08%	337	700
28 días	TII E 28+.07%	365	560
28 días	TII E 28+.08%	365	1,500
28 días	TII E 28+.04%	225	1,000
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 6,210

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
Subtotal de la hoja anterior			\$ 6,210
28 días	TIIE 28+.08%	309	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	337	1,000
28 días	TIIE 28+.06%	225	1,000
28 días	TIIE 28+.02%	141	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	141	500
28 días	TIIE 28+.08%	253	2,100
28 días	TIIE 28+.08%	225	600
28 días	TIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIE 28+.06%	351	1,410
28 días	TIIE 28+.06%	253	1,650
28 días	TIIE 28+.07%	365	1,400
28 días	TIIE 28+.07%	337	700
28 días	TIIE 28+.07%	316	400
28 días	TIIE 28+.06%	365	1,000
28 días	TIIE 28+.06%	337	700
28 días	TIIE 28+.06%	365	500
28 días	TIIE 28+.07%	365	90
28 días	TIIE 28+.03%	253	1,000
28 días	TIIE 28+.05%	281	1,000
28 días	TIIE 28+.03%	365	1,130
28 días	TIIE 28+.04%	365	500
28 días	TIIE 28+.06%	365	600
28 días	TIIE 28+.07%	225	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	225	500
28 días	TIIE 28+.05%	361	500
28 días	TIIE 28+.05%	169	200
28 días	TIIE 28+.07%	113	350
28 días	TIIE 28+.07%	225	1,300
28 días	TIIE 28+.07%	169	5,000
28 días	TIIE 28+.09%	169	300
28 días	TIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIE 28+.08%	225	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	197	1,000
28 días	TIIE 28+.12%	365	300
28 días	TIIE 28+.15%	364	800
			40,740
Interés devengado			118
Subtotal de cedos en moneda nacional			\$ 40,858

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Monto		
Subtotal de cedés de la hoja anterior	\$ 40,858		
Cedés en dólares-			
Subyacente	Periodos	Plazo en días	
TIIE 28	13	258	1,967
Total de cedés			\$ 42,825

Los Cedés estructurados pagan intereses en cada fecha de pago de acuerdo con los periodos establecidos en el respecto de colocación, si el subyacente a la fecha de observación se encuentra dentro de los rangos establecidos para cada periodo.

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2019

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto
Marzo 2019	1,629,151,000	360	8.67%	\$ 1,498
Abril 2019	200,000,000	364	8.72%	184
Abril 2019	600,000,000	364	8.72%	551
Abril 2019	814,913,331	364	8.56%	750
Abril 2019	1,200,000,000	364	8.72%	1,103
Abril 2019	760,622,000	360	8.70%	700
Agosto 2019	300,000,000	364	8.24%	277
Agosto 2019	1,079,333,331	350	8.24%	1,000
Septiembre 2019	500,000,000	190	7.92%	480
Septiembre 2019	859,696,000	364	7.38%	800
Septiembre 2019	422,432,000	271	7.50%	400
Octubre 2019	643,862,000	362	7.29%	600
				8,343
Interés devengado				399
Total				\$ 8,742

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2018

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto
Febrero 2018	500,000,000	365	8.47%	\$ 460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.45%	460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.44%	460
Febrero 2018	542,600,000	365	8.45%	500
Agosto 2018	150,000,000	366	8.46%	138
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Noviembre 2018	500,000,000	365	8.97%	458
Noviembre 2018	200,000,000	365	8.96%	183
Noviembre 2018	50,000,000	365	8.92%	45
Noviembre 2018	167,750,000	302	4.48%	999
Diciembre 2018	168,380,000	320	4.65%	998
Diciembre 2018	1,091,000,000	361	9.16%	999
Diciembre 2018	542,625,560	339	9.16%	500
Diciembre 2018	534,805,556	281	9.00%	500
Diciembre 2018	530,813,750	250	8.96%	500
Diciembre 2018	522,810,833	187	8.87%	500
Diciembre 2018	527,040,417	220	8.93%	500
				10,042
Interés devengado				208
Total				\$ 10,250

(b) Títulos de crédito emitidos-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Certificados bursátiles

31 de diciembre de 2019

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto
Junio 2013	11,500,000	10	182	7%	7.30%	\$ 1,150
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	8%	TIIIE28+0.40%	2,300
Marzo 2017	34,500,000	3	28	8%	TIIIE28+0.39%	3,450
Abril 2017	28,750,000	5	28	8%	TIIIE28+0.50%	2,875
Agosto 2017	34,500,000	4	28	8%	TIIIE28+0.36%	3,450
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	8%	TIIIE28+0.31%	3,450
Marzo 2018	34,500,000	4	28	8%	TIIIE28+0.24%	3,450
Marzo 2018	28,750,000	4	28	8%	TIIIE28+0.24%	2,875
Mayo 2019	36,529,437	4	28	8%	TIIIE28+0.18%	3,653
Mayo 2019	23,575,595	3	28	8%	TIIIE28+0.16%	2,354
Diciembre 2019	60,000,000	3	28	8%	TIIIE28+0.15%	6,000
						35,007
Interés devengado						150
Subtotal de certificados bursátiles						35,157

Certificados busátiles en dólares-

Mayo 2019	1,234,500	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,329
Julio 2019	1,123,915	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,109
Interés devengado						25
Total de certificados bursátiles						\$ 39,620

31 de diciembre de 2018

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	\$ 1,150
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIIE 28 + 0.40%	2,300
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	9%	TIIIE 28 + 0.31%	3,450
Agosto 2017	34,500,000	4	28	9%	TIIIE 28 + 0.36%	3,450
Marzo 2018	34,500,000	4	28	9%	TIIIE 28 + 0.24%	3,450
Marzo 2018	28,750,000	4	28	9%	TIIIE 28 + 0.24%	2,875
Marzo 2017	34,500,000	3	28	9%	TIIIE 28 + 0.39%	3,450
Abril 2017	28,750,000	5	28	9%	TIIIE 28 + 0.50%	2,875
						23,000
Interés devengado						98
						\$ 23,098

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Bonos bancarios estructurados

31 de diciembre de 2019

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto
Febrero 2016	2,916,720	1,456	TIIE28	\$ 292
Mayo 2017	2,565,250	1,091	SX5E	256
Junio 2017	327,700	1,092	IXM	33
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28
Octubre 2018	1,105,300	730	EEM UP	110
Abril 2019	718,915	729	NKY	72
Mayo 2019	741,550	359	SPTSX60	74
Mayo 2019	1,218,600	730	SPTSX60	122
Junio 2019	276,300	359	SPTSX60	28
Junio 2019	238,250	730	SPTSX60	24
Julio 2019	250,000	182	USDMXN	25
Julio 2019	1,403,500	728	TIIE28	140
Septiembre 2019	344,200	547	IPC	34
Octubre 2019	60,000	152	IPC	6
Noviembre 2019	529,100	731	MSFDVTHY	53
Noviembre 2019	663,200	1,096	MSFDVTHY	66
Diciembre 2019	1,409,300	360	*C_MXNUSDN_V48	141
Total de bonos bancarios				\$ 1,532

31 de diciembre de 2018

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto
Febrero 2016	2,924,220	1457	TIIE28	\$ 292
Febrero 2016	673,800	1097	SX5E	68
Febrero 2016	1,150,200	1094	SPX	115
Octubre 2016	626,750	1095	SX5E	63
Octubre 2016	335,350	1095	SPX	33
Marzo 2017	455,400	730	SX5E	46
Abril 2017	463,800	730	CAC40	47
Mayo 2017	2,118,370	729	SX5E	212
Mayo 2017	2,586,750	1092	SX5E	259
Junio 2017	327,700	1093	IXM	32
Junio 2017	829,020	729	IXM	83
Noviembre 2017	1,312,600	729	SPTSX60	131
Noviembre 2017	1,321,340	541	MEXBOL	132
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28
Julio 2018	10,000,000	196	TIIE28	1,000
Octubre 2018	1,111,300	730	EEM UP EQUITY	111
Total de bonos bancarios				\$ 2,680

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

c) Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por pasivos financieros, puede generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro "Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros" en el balance general consolidado por \$18 y \$24, respectivamente.

(15) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

Exigibilidad inmediata	2019	2018
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Préstamos del Banco Central	\$ 750	-
Banca de desarrollo ⁽²⁾	7,526	1,675
Fondos de fomento ⁽¹⁾	3,456	2,767
Otros organismos	928	-
Intereses devengados	118	119
	12,778	4,561
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	9,905	-
Fondos de fomento ⁽¹⁾	491	199
Banca de desarrollo ⁽²⁾	38	43
Intereses devengados	14	1
	10,448	243
Total a corto plazo	23,226	4,804
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	5,903	4,555
Banca de desarrollo ⁽²⁾	21,500	15,000
Otros organismos	4,728	5,657
Total a largo plazo en moneda nacional	32,131	25,212
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	285	318
Total a largo plazo	32,416	25,530
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ 55,642	30,334

(1) y (2) Ver explicación en la hoja siguiente

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo obtuvo 7 préstamos con NAFIN por un monto total de \$20,526 con vencimiento de entre 1 y 5 años y tasas de interés de entre 7% y 9%. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo obtuvo 5 préstamos con Sociedad Hipotecaria Federal, S. N. C. (SHF), por un monto total de \$8,500 con vencimiento de entre 2 y 10 años y tasas de interés de entre 7% y 9%. Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo obtuvo 2 préstamos por \$1,000 y \$1,500, a un plazo de 7 y 5 años a una tasa fija de 8.41% y 8.89%, respectivamente, con SHF.

Al 31 de diciembre de 2018, se obtuvieron 6 préstamos con NAFIN, por un total de \$11,500 con vencimiento de entre 1 y 3 años y tasas de intereses de 8.95% y 9%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

Vencimiento	2019	2018
2020	\$ -	10,324
2021	11,786	8,227
2022	5,109	1,156
2023	3,626	3,545
2024	9,200	231
Más de 5 años	2,695	2,047
	\$ 32,416	25,530

Los préstamos interbancarios que el Grupo mantiene corresponden principalmente a acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Grupo y créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2019 y 2018, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Tasas anuales 2019		Tasas anuales 2018	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Banca Múltiple	-	1.91%	-	-
Banca de desarrollo	8.59%	3.23%	9.26%	3.29%
Fondos de fomento	7.57%	1.25%	7.42%	2.61%

(16) Beneficios a los empleados-

La Casa de Bolsa, SECOSA, Crédito Familiar y la Operadora de Fondos cuentan con un plan de contribución definida para pensiones, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1o. de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Grupo y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones de SECOSA y Casa de Bolsa por el plan de contribución definida ascendió a \$104 y \$84, respectivamente, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

El Banco (hasta el 15 de noviembre de 2018), SECOSA y la Casa de Bolsa también cuentan con un plan de beneficio definido para pensiones y beneficios posteriores al retiro, al cual tienen derecho los empleados elegibles a estos planes que llegan a las condiciones de jubilación que establecen los textos de los planes y los cuales los empleados no contribuyen.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, y otros beneficios post-retiro, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Prima		Indemnización		Plan de		Otros	
		de antigüedad		legal		pensiones		beneficios	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	14	13	32	30	15	18	65	80
Interés neto sobre el PNBD o (ANBD)*		4	3	41	36	135	103	70	76
Efecto de liquidación anticipada de Obligaciones		1	-	-	-	-	-	-	-
(Ingreso) de los servicios pasados por reducción de personal		-	(1)	98	3	-	-	8	-
Amortización del servicio pasado neto		-	8	-	-	1	75	-	245
Reciclaje de las remediones del PNBD reconocidas en ORI		1	2	2	47	20	101	2	63
Costo neto del período		20	25	173	116	171	297	145	464
Saldo inicial de remediones del PNBD (ANBD)		9	(7)	(11)	24	207	162	(97)	(65)
Remediones generadas en el año		(10)	12	41	12	317	(26)	479	(225)
Reconocimiento de GPA en ORI		-	6	-	-	162	172	152	256
Reciclaje de Remediones reconocidas en ORI del año		(1)	(2)	(2)	(47)	(20)	(101)	(2)	(63)
Saldo final de remediones del (ANBD) PNBD		(2)	9	28	(11)	666	207	532	(97)
Incremento (decremento) de remediones del PNBD o (ANBD) en ORI		(11)	16	39	(35)	459	45	629	(32)
Costo de beneficios definidos		9	41	212	81	630	342	774	432
Saldo inicial del PNBD (ANBD)		41	23	427	418	1,098	679	539	291
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (gradualidad)		-	-	-	-	(16)	(21)	(23)	(60)
Costo de beneficios definidos		9	41	212	81	630	342	774	432
Aportaciones al plan		-	(23)	-	-	89	98	-	-
Pagos con cargo al PNBD		(3)	-	(157)	(72)	(6)	-	-	-
Inversiones restringidas		-	-	-	-	-	-	(112)	(124)
Saldo final del PNBD	\$	47	41	482	427	1,795	1,098	1,178	539

* Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación financiera de la obligación y el pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (182)	(170)	(482)	(427)	(2,556)	(2,228)	(3,988)	(3,340)
Activos del plan	135	129	-	-	758	981	2,819	2,678
Situación financiera de la obligación	(47)	(41)	(482)	(427)	(1,798)	(1,247)	(1,169)	(662)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(10)	(27)	(9)	(30)
Pérdidas actuariales por amortizar	-	-	-	-	13	176	-	153
Pasivo neto proyectado	\$ (47)	(41)	(482)	(427)	(1,795)	(1,098)	(1,178)	(539)

Aplicación progresiva de la adopción de la nueva NIF D-3 "Beneficios a los empleados" emitido por la Comisión Bancaria

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la Resolución que modifica las Disposiciones en la cual a través del artículo tercero transitorio, la Comisión Bancaria establece los términos para reconocer los cambios derivados de la adopción de la nueva NIF D-3 que entró en vigor el 1 de enero de 2016, y define el plazo con que cuentan las instituciones de crédito para reconocer en su capital el monto total de los saldos pendientes de amortizar por concepto de ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos, así como por modificaciones a dicho plan, no reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2015.

La Resolución establece que las instituciones a que se refiere el Artículo 2º, fracción I de la Ley de Instituciones de Crédito, que opten por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo transitorio, deberán iniciar el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de cinco años". Las instituciones de crédito podrán aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20%, o el monto total remanente en términos de lo previsto por el artículo transitorio antes mencionado; sin embargo, derivado de la sustitución patronal entre el Banco y SECOSA, se reconocieron en resultados del ejercicio, los saldos pendientes de aplicar correspondientes a los empleados activos mencionados anteriormente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los saldos pendientes de amortizar por concepto de modificaciones al plan de beneficios definidos, así como por las ganancias y pérdidas actuariales de dicho plan, reconocido en los rubros de "Resultado de ejercicios anteriores" y "Remediciones por beneficios definidos a los empleados", respectivamente, se muestran a continuación:

		Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2018 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años	\$	(57)	329
Reconocimiento gradual del ejercicio		40	(315)
Amortización de servicio pasado		-	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2019 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante el siguiente año.	\$	(17)	13

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

		2019	2018
Saldo inicial de remediciones	\$	107	114
Reconocimiento gradual de remediciones		313	434
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año		(25)	(214)
Remediciones generadas en el año		826	(227)
Saldo final de remediciones		1,221	107
ISR diferido ⁽¹⁾		(146)	153
PTU diferida ⁽¹⁾		(15)	3
Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos	\$	1,060	263

⁽¹⁾ Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 3,788	4,436
Transferencias al fondo de contribución definida	(89)	(76)
Inversiones restringidas	112	123
Rendimientos de los activos del plan	652	(134)
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	(749)	(561)
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ 3,714	3,788

Durante el ejercicio 2019, el Grupo transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida, por un total de \$89 (\$75 en 2018).

Durante el ejercicio 2020, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2020, se estima que serán retirados del fondo de Pensiones de beneficio definido \$426.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	2019	2018
Rendimiento del fondo	8.90%	10.60%
Descuento	8.90%	10.60%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	3.50%	3.50%

En el caso de la Operadora de Fondos la tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de 8.90% y 11.30%, respectivamente.

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es igual a la tasa de descuento de acuerdo con la norma vigente.

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 55% instrumentos de deuda y 45% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Grupo designa.

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales (no auditado) al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019		2018	
	Tasas anuales	OBD gastos médicos	Tasas anuales	OBD gastos médicos
Sin modificación	6.50%	3,332	6.50%	\$ 4,291
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	3,792	7.50%	4,881
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	2,954	5.50%	\$ 3,790

Al 31 de diciembre de 2019, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, otros beneficios post-retiro e indemnización legal (no auditados), se muestra a continuación:

	Pensiones		Otros beneficios post retiro
	Retiro	Invalidez	
Servicio pasado mejoras al plan	\$ 1	-	1
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	\$ 17.50	-	17.50

Los componentes del análisis de sensibilidad (no auditado) del Grupo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ 182	170	482	427	2,555	2,228	3,990	3,340
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre								
Análisis de sensibilidad Tasa de descuento 10.60% (+0.50%)	\$ (4)	(7)	(11)	(14)	(102)	(103)	(260)	(309)
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ 5	8	12	16	110	111	271	210
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ 2	4	-	-	27	17	19	11
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ (2)	(4)	-	-	(22)	(15)	(18)	(10)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(17) Operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc. Las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten las de aquellas que no consolidan.

De acuerdo con las políticas del Grupo, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	2019	2018
Ingresos por:		
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 83	147
Resultado por intermediación	27	(188)
Gastos por:		
Comisiones y tarifas pagadas	2	3
Servicios de administración	152	522
Intereses pagados	808	366

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	2019	2018
Por cobrar:		
Disponibilidades	\$ (7)	(770)
Derivados ⁽¹⁾	4,690	92,366
Créditos comerciales	-	5,964
Otras cuentas por cobrar	3,587	-
Por pagar:		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	-	21
Derivados ⁽¹⁾	2,110	93,076
Otras cuentas por pagar	1,355	-

(1) Corresponden a saldos antes de compensaciones

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irre recuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en las operaciones de crédito en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De conformidad con el Artículo 73 bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 19). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$4,388 y \$5,973, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a \$838 y \$54, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$255 y \$158, respectivamente.

(18) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)-

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2019 y 2018 de la PTU es del 10%.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran como se muestra a continuación:

	2019		2018	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Causados:				
Banco y subsidiarias	\$ 1,842	-	798	-
Casa de Bolsa	164	59	145	52
Operadora de Fondos	87	-	86	-
SECOSA	188	57	410	132
Crédito Familiar	22	-	22	5
ISR y PTU causados	2,303	116	1,461	189
ISR y PTU diferidos	212	(33)	(761)	1,081
Total impuestos	2,515	83	700	1,270
Cancelación de provisión de ejercicio anterior	(30)	(1)	(67)	(24)
Provisión fiscal adicional	20	-	388	73
Total gasto por impuestos	\$ 2,505	82	1,021	1,319

El Grupo no consolida el resultado fiscal con sus subsidiarias, por lo que la información que se presenta más adelante es solo para fines informativos.

El Grupo no ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos, relativo a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias y asociadas, ya que actualmente no espera que esas utilidades no distribuidas se reviertan y sean gravables en el futuro cercano.

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuestos diferidos así como efecto favorable en resultados y capital contable de ISR y PTU diferidos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de las partidas que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019		2018	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 81	-	168	(1)
Títulos disponibles para la venta	(36)	-	(4)	-
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	92	-	(367)	-
Provisiones y otros	(402)	67	(388)	63
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	267	(1)	175	(3)
Comisiones cobradas por anticipado	710	-	788	-
Plan de pensiones	344	16	209	(2)
Otros activos	(16)	31	276	91
Bienes adjudicados	291	-	247	-
Excedentes de reserva de crédito	243	-	358	-
Remediación por beneficios definidos a empleados	146	16	(153)	(3)
Futuros castigos de crédito	3,595	-	3,064	-
Pérdidas fiscales	37	-	550	-
	5,352	129	4,923	145
Reserva de valuación ⁽¹⁾	-	-	(85)	-
	5,352	129	4,838	145
	\$ 5,481		4,983	

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la reserva de valuación corresponde a los excedentes de las reservas de crédito por \$64 y a las pérdidas fiscales por amortizar del Grupo por \$21.

El efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019		2018	
	ISR	PTU	ISR	PTU
<i><u>Efecto favorable (desfavorable)</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (87)	1	(38)	(69)
Títulos disponibles para la venta	(32)	-	(9)	(2)
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	459	-	(156)	71
Provisiones y otros	(14)	4	(697)	35
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	92	2	77	(86)
Comisiones cobradas por anticipado	(78)	-	276	(171)
Plan de pensiones	135	18	131	(28)
Otros activos	(292)	(60)	276	91
Bienes adjudicados	44	-	40	(69)
Excedentes de reserva ⁽¹⁾	(30)	-	295	-
Remediación por beneficios definidos a empleados	299	19	(43)	33
Pérdidas fiscales por amortizar ⁽¹⁾	-	-	(83)	-
Futuros castigos de crédito ⁽¹⁾	531	-	(75)	(792)
Pérdidas fiscales	(513)	-	550	-
	514	(16)	544	(987)
	\$ 498		(443)	

Los movimientos anteriores se reflejan en los estados financieros consolidados como sigue:

	2019		2018	
	ISR	PTU	ISR	PTU
<i><u>Impuesto diferido:</u></i>				
En resultados	\$ (212)	(35)	761	(1,081)
En el capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(32)	-	(9)	(2)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	299	19	(43)	33
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	459	-	(156)	71
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(9)	(8)
	514	(16)	544	(987)
	\$ 498		(443)	

(1) Neto de reserva de valuación.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta información condensada de la tasa efectiva de las entidades del Grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Entidad	Gasto (beneficio) esperado	Impuesto a la utilidad	Tasa efectiva
2019			
Grupo (*)	\$ -	-	-%
Banco (*)	1,602	1,323	25%
Globalcard (hasta el 30 de septiembre de 2019)	310	381	58%
Inmobiliaria	87	90	31%
Derivados	47	44	28%
Casa de Bolsa	190	187	30%
Operadora de Fondos	87	87	30%
Crédito Familiar	50	83	49%
Administradora de Activos CF	7	9	36%
Servicios Corporativos CF	10	24	74%
SECOSA	172	287	50%
	\$ 2,562	2,515	29%
2018			
Grupo (*)	\$ 12	(7)	(18%)
Banco (*)	2,110	59	1%
Globalcard	194	331	51%
Inmobiliaria	24	11	14%
Derivados	52	50	29%
Casa de Bolsa	136	122	28%
Operadora de Fondos	84	80	29%
Crédito Familiar	(19)	12	19%
Administradora de Activos CF	9	3	12%
Servicios Corporativos CF	12	17	44%
SECOSA	25	22	27%
	\$ 2,639	700	8%

(*) Incluyen eliminaciones intercompañía

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos informativos, a continuación se presenta, el análisis de la tasa efectiva del Banco sin subsidiarias (subsidiaria principal) por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva
31 de diciembre de 2019			
Resultado de la operación	\$ 5,340	(1,602)	(30%)
Afectación al impuesto causado:			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(919)	276	5%
Valuación de instrumentos financieros	(770)	231	4%
Depreciación y amortización	49	(15)	-
Gastos no deducibles	116	(35)	(1%)
Excedentes de reservas preventivas	(217)	65	1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,675	(1,403)	(26%)
Castigos deducibles	(3,500)	1,050	20%
Deducción PTU pagada	(36)	11	-
Comisiones y pagos anticipados	(20)	6	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	501	(150)	(3%)
Administración por tarjeta de crédito	434	(130)	(2%)
Otros, neto	677	(203)	(4%)
Pérdida fiscal	(1,741)	522	10%
Utilidad fiscal	4,589	(1,377)	(26%)
Afectación al impuesto diferido:			
Valuación de instrumentos financieros	682	(205)	(4%)
Provisiones y otros	(792)	238	4%
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(198)	60	1%
Plan de pensiones	(261)	78	2%
Bienes adjudicados	(147)	44	1%
Comisiones cobradas por anticipado	97	(29)	(1%)
Futuros castigos de crédito	(1,028)	308	6%
Pérdida fiscal	1,467	(440)	(8%)
Impuesto diferido	(180)	54	1%
Impuesto a la utilidad	\$ 4,409	(1,323)	(25%)

La pérdida fiscal por amortizar de \$1,467, se generó correspondiente al Banco en 2018 y fue amortizada en el 2019 en su totalidad.

(1) Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva	PTU al 10%
31 de diciembre de 2018				
Resultado de la operación	\$ 7,274	(2,182)	(30%)	-
Afectación al impuesto causado:				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,810)	543	7%	-
Valuación de instrumentos financieros	439	(132)	(2%)	-
Depreciación y amortización	82	(25)	-	-
Gastos no deducibles ⁽¹⁾	386	(116)	(2%)	-
Excedentes de reservas preventivas	(6,703)	2,011	28%	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,321	(696)	(10%)	-
Castigos deducibles	(1,830)	549	8%	-
PTU causada y diferida del ejercicio	1,246	(374)	(5%)	-
Deducción PTU pagada	(240)	72	1%	-
Comisiones y pagos anticipados	(1,360)	408	6%	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	(570)	171	2%	-
Administración por tarjeta de crédito	(193)	58	1%	-
Otros, neto	(509)	153	2%	-
Impuesto causado	(1,467)	-	-	-
Afectación al impuesto diferido:				
Valuación de instrumentos financieros	(406)	122	(2%)	(16)
Provisiones y otros	3,405	(1,022)	(14%)	(28)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(202)	62	1%	(89)
Plan de pensiones	(465)	139	2%	(26)
Bienes adjudicados	(136)	40	1%	(69)
Comisiones cobradas por anticipado	(141)	42	1%	(171)
Futuros castigos de crédito	(166)	50	1%	(797)
Pérdida fiscal	(1,467)	440	6%	-
Impuesto diferido	422	(127)	(2%)	(1,196)
Impuesto a la utilidad	\$ (1,045)	(127)	(2%)	(1,196)

(1) Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR.

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

Año	Importe actualizado al 31 de diciembre de 2019
2023	15
2024	44
2026	18
2027	37
2028	72
Total de pérdidas fiscales	\$ 186

Otras consideraciones:

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

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

(19) Obligaciones subordinadas en circulación-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha realizado las siguientes emisiones privadas de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones:

Fecha de emisión	Número de títulos	Precio por título en pesos	Plazo en años	Periodo de intereses en días	Tasa de interés	Monto de colocación
2019						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	3,360
11-sep-18	34,550,000	100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						138
						\$ 9,046

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Fecha de emisión	Número de títulos	Precio por título en pesos	Plazo en años	Periodo de intereses en días	Tasa de interés	Monto de colocación
2018						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	\$ 3,360
11-sep-18	34,550,000	\$ 100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	\$ 100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						136
						\$ 9,044

(20) Capital contable-

(a) Estructura del capital contable-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las acciones ordinarias nominativas sin valor nominal que integran el capital social se analizan como sigue:

	Serie "F"	Serie "B"	Total
Suscritas y pagadas (*)	1,660,376,400	1,358,489,782	3,018,866,182
No pagadas en tesorería	158,215,942	129,449,407	287,665,349
	1,818,592,342	1,487,939,189	3,306,531,531

(*) Representan el capital social mínimo fijo y variable

(b) Dividendos decretados-

Los dividendos pagados a personas físicas y a residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Grupo no decretó ni pagó dividendos a BNS. Al 31 de diciembre de 2018 decretó y pagó dividendos como se muestra a continuación:

Fecha de decreto	Monto	Fecha de pago en 2018	Monto 2018
25-may-18	\$ 6,997	27-jun-18	\$ 3,450
		11-sep-18	3,547
			\$ 6,997

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Utilidad integral-

La utilidad integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Grupo durante el año y se integra por el resultado neto, los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, así como por las remediones por beneficios definidos a los empleados de sus subsidiarias.

(d) Restricciones al capital contable-

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

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga al Grupo a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el 20% del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva legal asciende a \$901, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), ascienden a \$11,136 y \$11,570, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo hasta que sean cobrados los dividendos. Los dividendos pagados de utilidades que se generen a partir del 1º de enero de 2014 a personas físicas y a residentes en el extranjero están sujetas a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(e) Capitalización (no auditada)-

La Comisión requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. La capitalización exigida por la Comisión ha sido cumplida por la Casa de Bolsa. El capital neto de Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a \$1,671 y \$1,286, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco sin subsidiarias (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

	2019	2018
Capital básico		
Acciones ordinarias	\$ 10,877	10,877
Resultado de ejercicios anteriores	31,961	25,463
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	10,358	13,437
Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios	53,196	49,777
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Subsidiarias Financieras	-	(2,337)
Cargos diferidos y pagos anticipados	(6,156)	(5,834)
Inversiones en cámara de compensación	(390)	(299)
Pérdidas fiscales	-	(440)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(59)	-
Inversiones en otros instrumentos		(36)
Ajustes regulatorios totales de capital	(6,605)	(8,946)
Capital básico 1	46,591	40,831
Capital básico no fundamental	3,578	3,577
Capital básico total	50,169	44,408
Capital complementario		
Reservas admisibles que computan como Complementario	16	-
Instrumentos de capital	5,048	5,467
Capital neto	\$ 55,233	49,875
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 403,378	353,102

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Razones de capital y suplementos

	2019	2018
Índice de Capital Básico	11.55%	11.56%
Índice de Capital Básico	12.44%	12.58%
Índice de Capital Complementario	1.25%	1.54%
Índice de Capital Neto	13.69%	14.12%
Suplemento específico institucional	14.65%	14.51%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60%	0.45%
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	4.55%	4.56%

**Información definitiva y aprobada por Banco Central*

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:

Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$	2,171	1,860
--	----	-------	-------

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2019:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 21,938	1,755
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,513	121
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	1,100	88
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	25	2
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,138	251
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,888	151
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	88	7
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1
Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ 29,703	2,376

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 29,703	2,376
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	1	-
Grupo III (ponderado al 20%)	3,586	287
Grupo III (ponderado al 50%)	4,270	342
Grupo IV (ponderado al 20%)	2,032	163
Grupo V (ponderado al 20%)	233	19
Grupo V (ponderado al 150%)	3,884	311
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,859	2,469
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,897	1,512
Grupo VI (ponderados al 100%)	88,527	7,082
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	10,888	871
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	281	22
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	7,328	586
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	1,554	124
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	158,460	12,677
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,140	251
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,800	144
Grupo IX (ponderados al 100%)	19,191	1,535
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	4,571	366
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	14,173	1,134
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 403,378	32,271
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	23,619

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2018:

		Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:			
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$	15,931	1,274
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable		795	64
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		247	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		5	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal		822	66
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio		1,371	110
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		37	3
Requerimiento de capital por impacto Vega		48	4
Grupo I-B (ponderado al 2%)		20	2
Grupo II (ponderado al 20%)		60	5
Grupo II (ponderado al 100%)		212	17
Grupo III (ponderado al 10%)		595	48
Grupo III (ponderado al 20%)		3,420	274
Grupo III (ponderado al 25%)		225	18
Grupo III (ponderado al 50%)		4,527	362
Grupo III (ponderado al 100%)		3,278	262
Grupo IV (ponderado al 20%)		2,115	169
Grupo V (ponderado al 20%)		239	19
Grupo V (ponderado al 150%)		1,498	120
Grupo VI (ponderados al 50%)		31,578	2,526
Grupo VI (ponderados al 75%)		18,645	1,492
Grupo VI (ponderados al 100%)		62,946	5,036
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)		729	58
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$	149,343	11,949

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior:	\$	149,343	11,949
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:			
Grupo VII-A (ponderados al 20%)		11,071	886
Grupo VII-A (ponderados al 23%)		264	21
Grupo VII-A (ponderados al 50%)		5,384	431
Grupo VII-A (ponderados al 100%)		142,143	11,371
Grupo VIII (ponderados al 115%)		1,764	141
Grupo VIII (ponderados al 150%)		2,290	183
Grupo IX (ponderados al 100%)		21,376	1,710
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 20%)		41	3
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones			
Derivadas		4,588	367
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional		14,838	1,187
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$	353,102	28,249
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses			\$ 20,414

Al 31 de diciembre de 2019, la estructura del capital neto del Banco de \$55,233 tuvo un incremento del 10.7% con relación al año 2018 que era de \$49,874, debido principalmente a la fusión que se llevó a cabo en el mes de octubre de 2019 con Globalcard, por lo que se dejó de descontar la inversión permanente que se tenía.

El Banco realizó durante 2019 su "Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital"; este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La junta de gobierno de la Comisión Bancaria ratificó el 27 de mayo de 2019 como Institución de Banca Múltiple de importancia sistémica local al Banco, mediante Oficio Núm. 131/3471/2019. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá seguir creando un suplemento de capital de 60 puntos base. Con base en lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco es de 11.10% al 31 de diciembre de 2019.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contra cíclico es cero.

(f) Gestión de capital-

Para evaluar la suficiencia de capital, el Banco parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva de la institución que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y tomando decisiones al visualizar métricas e indicadores claves tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en una visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha documentado un Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez, el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las Políticas correspondientes, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo y las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo, anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Banco cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés y estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios de estrés internos que partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integran diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Banco a los diferentes riesgos.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(21) Cuentas de orden-

(a) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones de reporto de clientes, se integran como sigue:

	2019		2018	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
LD BONDESD	139,875,656	\$ 14,017	179,391,282	\$ 17,955
BI CETES	376,004,052	3,666	445,897,212	4,338
M BONOS	35,995,338	3,794	39,556,366	3,847
IS BPA	47,904,912	4,869	105,273,608	10,746
PRLV	-	-	43,642,293	44
S UDIBONO	10,474,288	6,730	2,653,408	1,605
IQ BPAG	49,046,880	4,970	19,548,896	1,968
IM BPAG	4,604,786	461	33,013,144	3,295
		\$ 38,507		\$ 43,798

(b) Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes, se integran a continuación:

	2019		2018	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
1B NAFTRAC	510,000	\$ 22	410,000	\$ 17
1 CEMEX	828,612	6	828,612	8
1 MEXCHEM	-	-	70,375	4
1 NEMAK	-	-	220,000	3
1A VALE	-	-	12,000	3
1 ALFA	130,000	2	130,000	3
1 SIMEC	40,000	3	40,000	2
1A FCX	10,000	2	10,000	2
1 ALPEK	175,000	3	50,000	1
1A INTC	1,200	1	-	-
1A AAPL	1,030	6	-	-
1 ALSEA	40,000	2	-	-
Subtotal a la hoja siguiente		\$ 47		\$ 43

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019		2018	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
Subtotal de la hoja anterior		\$ 47		\$ 43
1A VALE	12,000	3	-	-
1A NFLX	300	2	-	-
1A FB	1,200	5	-	-
1A BABA	900	4	-	-
1 COST	400	2	-	-
1 AMX	140,000	2	-	-
		\$ 65		\$ 43

(c) Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes-

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental, bancarios y privados por cuenta de clientes en garantía en el Grupo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan a continuación:

	2019		2018	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
Gubernamentales:				
LD BONDESD	70,400,128	\$ 7,053	89,695,641	\$ 8,975
IS BPA	23,952,456	2,434	52,636,804	5,372
BI CETES	223,974,779	2,188	279,232,423	2,722
M BONOS	17,997,669	1,895	19,778,183	1,924
IM BPAG	2,302,393	231	16,506,572	1,648
S UDIBONO	5,237,144	3,363	1,326,704	801
IQ BPAG	24,523,440	2,485	9,774,448	984
		19,649		22,426
Bancarios:				
PRLV	-	-	43,642,293	44
		\$ 19,649		\$ 22,470

(d) Valores de clientes recibidos en custodia-

Los recursos administrados por el Grupo, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los recursos provenientes de estas operaciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
Fondos de sociedades de inversión	\$ 106,595	90,753
Valores gubernamentales	127,515	46,091
Acciones y otros	173,883	234,296
	\$ 407,993	371,140

(e) Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes-

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran a continuación:

	2019	2018
Valores gubernamentales	\$ 18,846	21,320
Acciones y certificados de controladoras	59	47
Créditos de margen	4,115	4,716
	\$ 23,020	26,083

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a la actividad de bienes en administración y custodia, ascienden a \$75 y \$69, respectivamente.

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

Los recursos administrados por el Grupo, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como se muestra a continuación:

	2019	2018
Títulos privados	\$ -	997
Valores gubernamentales	93,805	55,345
Fondos de inversión	-	41,638
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	5,908	20,343
Otros	-	2,488
Total	\$ 99,713	120,811

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Operaciones por cuenta propia-

(g) Compromisos crediticios-

Líneas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$221,476 y \$199,768, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$25,959 y \$19,772 en los mismos años.

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo ha emitido cartas de crédito por \$26,355 y \$29,048, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, para las cartas de crédito, ascienden a \$224 y \$226, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(h) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Grupo, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se indica a continuación:

	2019	2018
<i>Fideicomisos de:</i>	\$	
Administración	199,475	188,231
Garantía	2,977	3,681
	202,452	191,912
 Mandatos	 29,297	 29,081
	\$ 231,749	220,993

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$224 y \$237, respectivamente y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	2019	2018
Colaterales recibidos por la entidad:		
Por operaciones de reporte:		
LD BONDESD	\$ 990	2,204
IS BPA	-	1,404
IM BPAG	-	2,298
M BONOS	-	2,280
BI CETES	-	500
CEDE	450	400
	1,440	9,086
Garantías por operaciones financieras derivadas	411	2,176
Instrumentos de patrimonio neto	419	94
Garantías por operaciones crediticias	29,573	28,315
	\$ 31,843	39,671

Los colaterales recibidos por el Grupo y los colaterales vendidos o entregados por el Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan a continuación:

	2019	2018
LD BONDESD	\$ 1,310	19,566
IS BPA	-	19,109
M BONOS	-	6,128
IM BPAG	-	3,296
BI CETES	-	3,730
IQ BPAG	-	1,968
S UDIBONO	-	1,604
	1,310	55,401
Instrumentos de patrimonio neto	47	45
	\$ 1,357	55,446

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(j) Bienes en custodia o en administración-

El Grupo registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los bienes en custodia se analizan a continuación:

	2019	2018
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 114	103
Por operaciones de inversión	40,195	2,663
Por operaciones de valores	8,802	8,802
Acciones entregadas en custodia	13,720	13,720
Otros	5,487	7,646
	68,318	32,934
Valores en administración:		
Valores	315,756	324,282
Operaciones con instrumentos financieros derivados:		
Futuros	22,865	51,387
Swaps	619,344	472,944
Opciones	95	2,355
	642,304	526,686
	\$ 1,026,378	883,902

Los ingresos percibidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, correspondientes a la actividad de bienes en custodia o en administración, ascienden a \$2.

(22) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

El Grupo clasifica sus ingresos netos en los segmentos de "Crédito y servicios" (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos), "Tesorería y trading" (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos) y "Otros". Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2019	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
Intereses ganados, neto	\$ 26,267	(308)	(811)	25,148
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	6,123	641	1,973	8,737
Ingresos, neto	32,390	333	1,162	33,885
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,503)	-	-	(6,503)
Gastos de administración y promoción	(17,717)	(1,063)	(62)	(18,842)
Resultado de la operación	8,170	(730)	1,100	8,540
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto	-	-	-	(2,505)
Resultado neto	\$			6,036

31 de diciembre de 2018	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
Intereses ganados, neto	\$ 23,553	1,062	(475)	24,140
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	5,944	172	2,016	8,132
Ingresos, neto	29,497	1,234	1,541	32,272
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,289)	-	-	(4,289)
Gastos de administración y promoción	(17,195)	(990)	(1,003)	(19,188)
Resultado de la operación	8,013	244	538	8,795
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto	-	-	-	(1,021)
Resultado neto	\$			7,775

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por intereses del estado consolidado de resultados se integran por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
31 de diciembre de 2019				
Disponibilidades	\$ -	1,869	-	1,869
Cuentas de margen	-	116	-	116
Inversiones en valores	-	5,916	461	6,377
Operaciones de reporto	-	845	24	869
Préstamo de valores	-	-	15	15
Cartera de crédito vigente	42,483	-	-	42,483
Cartera de crédito vencida	164	-	-	164
Comisiones por el otorgamiento del crédito	679	-	-	679
	\$ 43,326	8,746	500	52,572

	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
31 de diciembre de 2018				
Disponibilidades	\$ -	1,907	1	1,908
Cuentas de margen	-	56	-	56
Inversiones en valores	-	4,028	395	4,423
Operaciones de reporto	-	1,440	173	1,613
Préstamo de valores	-	-	10	10
Cartera de crédito vigente	36,564	-	-	36,564
Cartera de crédito vencida	136	-	-	136
Comisiones por el otorgamiento del crédito	591	-	-	591
	\$ 37,291	7,431	579	45,301

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	2019		2018	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Cartera comercial	\$ 15,852	74	12,967	48
Entidades financieras	4,198	61	3,016	-
Entidades gubernamentales	909	-	8,734	85
Consumo	9,050	28	11,398	-
Vivienda	13,153	1	1,040	3
	43,162	164	37,155	136
	\$ 43,326		37,291	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.10%, 0.54% y 0.10% para 2019, así como 0.22%, 1.28% y 0.08% para 2018, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por \$51 y \$48 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	2019	2018
Créditos comerciales	\$ 235	187
Créditos de consumo	309	301
Créditos a la vivienda	135	103
	\$ 679	591

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

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Crédito y servicios	Trading y Tesorería	Otros	Total
2019				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (4,191)	-	-	(4,191)
Depósitos a plazo	(12,093)	-	-	(12,093)
Por títulos de crédito emitidos	-	(2,395)	-	(2,395)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(2,885)	-	(2,885)
Intereses por obligaciones subordinadas	-	(973)	-	(973)
Operaciones de reporto	2	(2,800)	(1,309)	(4,107)
Descuentos por colocación de deuda	-	-	(2)	(2)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	-	(1)	-	(1)
Préstamo de valores	(777)	-	-	(777)
	\$ (17,059)	(9,054)	(1,311)	(27,424)

	Crédito y servicios	Trading y Tesorería	Otros	Total
2018				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (3,330)	-	-	(3,330)
Depósitos a plazo	(9,855)	-	-	(9,855)
Por títulos de crédito emitidos	-	(2,020)	-	(2,020)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(1,870)	-	(1,870)
Intereses por obligaciones subordinadas	-	(494)	-	(494)
Operaciones de reporto	-	(1,964)	(1,052)	(3,016)
Descuentos por colocación de deuda	-	(1)	-	(1)
Gastos de emisión por colocación de deuda	-	(20)	-	(20)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	(553)	-	-	(553)
Préstamo de valores	-	-	(2)	(2)
	\$ (13,738)	(6,369)	(1,054)	(21,161)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 166	171
Manejo de cuenta	99	313
Actividades fiduciarias	224	237
Transferencia de fondos	161	145
Servicios de banca electrónica	153	136
Operaciones de crédito	2,173	1,953
Servicios de administración	1,560	1,668
Otras comisiones y tarifas cobradas	2,622	2,444
	\$ 7,158	7,067

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	2019	2018
Resultado por valuación:		
Inversiones en valores	\$ 49	8
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(547)	(1,007)
Cobertura	(5)	11
Títulos disponibles para la venta en coberturas	(13)	1
Divisas y metales	(177)	349
Resultado por valuación, a la hoja siguiente	\$ (693)	(638)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
Resultado por valuación, de la hoja anterior	\$ (693)	(638)
Resultado por compraventa:		
Inversiones en valores	(161)	(230)
Operaciones con instrumentos financieros		
Negociación	629	(44)
Cobertura	-	2
Costos de transacción	(2)	(2)
Divisas y metales	828	1,041
	1,294	767
	\$ 601	129

(e) Otros ingresos de la operación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	2019	2018
Dividendos	\$ 99	180
Donativos	(33)	(35)
Utilidad en venta de bienes adjudicados, neto	131	131
Resultado por bursatilización	-	16
Impuestos	-	4
Otras recuperaciones	5	2
Traslado de valores	-	16
Préstamos al personal	4	131
Vales de despensa	63	124
Castigos y quebrantos	(520)	(216)
Otros, principalmente servicios de apoyo	2,360	1,770
	\$ 2,109	2,123

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(f) Indicadores financieros (no auditados)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Grupo, de los años 2019 y 2018:

	2019			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.45%	2.32%	2.33%	2.28%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	119.3%	122.2%	120.6%	128.6%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.5%	3.4%	3.2%	3.5%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	8.9%	11.6%	14.0%	9.0%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	0.9%	1.2%	1.4%	0.9%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.36% *	15.01%	15.57%	15.14%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional	13.69% *	13.30%	13.88%	13.58%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	71.6%	59.9%	62.4%	60.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.3%	3.7%	4.1%	3.2%
	2018			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.27%	2.24%	2.16%	2.30%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	123.4%	128.3%	133.2%	137.2%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.7%	3.7%	3.6%	3.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	12.1%	12.7%	17.8%	16.5%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.2%	1.3%	2%	1.9%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.63%	15.66%	15.78%	15.91%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional	14.12%	14.23%	14.33%	14.39%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	65%	59.2%	58.3%	50.6%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.3%	4.1%	4.8%	4.1%

*Cifras en validación de Banxico

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(23) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a \$1,010 y \$1,057, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

En el curso normal de las operaciones, las entidades del Grupo han sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias.

(c) Convenio único de responsabilidades-

El Grupo suscribió un convenio con cada una de las entidades financieras integrantes del Grupo, por lo cual se obliga a responder solidaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de las entidades financieras integrantes del Grupo, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables le sean propias a cada una de ellas. Adicionalmente, el Grupo se obliga a responder ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades financieras.

(24) Hecho posterior-

El 31 de enero de 2020, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$181, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$38. El resultado por esta operación fue registrado como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

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

Ciertas cantidades y/o porcentajes calculados en esta nota pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades o porcentajes señalados en cualquier otra nota a los estados financieros consolidados debido al redondeo de las cifras.

La presente nota de riesgos se enfoca en la administración del Grupo y sus subsidiarias.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 la utilidad 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 Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Grupo. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, 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 y 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 en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR del Grupo está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez constituye la UAIR de Crédito Familiar y está organizada en 7 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Grupo; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

La UAIR es también responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesto el Grupo así como el marco de Apetito de Riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no solo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

(a) Riesgo de mercado-

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

Las posiciones de riesgo del Grupo 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. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

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.

La Administración de Riesgo de mercado incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido, los límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios son revisados de manera anual y monitoreados diariamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de mercado son revisados al menos de manera bi-anual; y se informa de manera periódica al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, e indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el apetito de riesgo del Grupo.

El riesgo de mercado es administrado a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

Las actividades de negociación del Grupo están orientadas a dar servicio a los clientes, por lo que, con ese objeto se mantiene un inventario de instrumentos financieros de acciones, de tasas de interés y de divisas, el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Adicionalmente, se mantienen posiciones de Tesorería de Grupo invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Grupo. Los portafolios de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) así como las posiciones de Tesorería se valúan a mercado diariamente, dicha información es incluida diariamente en los reportes de mercado correspondientes.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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. Este se calcula de forma diaria para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Grupo dentro del portafolio de negociación.

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

Durante el cuarto trimestre de 2019, el VaR global promedio de un día en el Grupo fue de \$22.18 y el VaR global al 31 de diciembre de 2019 fue de \$21.80.

El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Grupo durante el cuarto trimestre de 2019, es el siguiente:

Factor de Riesgo	Diciembre 2019	Diciembre 2018
	VaR promedio 1 día	VaR promedio 1 día
IR (Tasa de interés)	16.45	2.39
EQ (Capitales)	20.57	2.24
FX (Tipo de cambio)	1.84	0.92
Total	<u>22.18</u>	<u>3.20</u>

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2019, son los siguientes:

		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Mercado de dinero	\$	40,777	45,074		
Mercado de derivados					
SC Swaps (MXN / USD)		618,476	615,700		
CC Swaps		26,128	26,932		
Caps & floors (MXN / USD)		62,963	61,695		
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interes	\$	748,344	749,401	12.16	16.45
Capitales de efectivo	\$	28	24		
Derivados de capital		8,172	7,851		
Portafolio accionario	\$	8,200	7,875	1.07	1.84

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Spot FX	\$	94	47		
Derivados de FX		19,872	16,626		
FX FWD		14	14		
FX Options		19,857	16,612		
Portafolio cambiario, derivados de divisas	\$	19,965	16,673	20.62	20.57

Cifras expresadas en valor agregado

Solo incluyen posiciones en negociación

Derivados de capital incluye subyacentes locales y extranjeros

El apartado de mercado de dinero (bonos), se expresa en cifras netas (largos y cortos)

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

		Posición	VaR
Mercado de dinero	\$	20,036	3.129
SC Swaps (MXN / USD)		578,075	
CC Swaps		24,633	
Caps & floors (MXN / USD)		54,230	
Mercado de derivados			1.040
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interes	\$	676,974	2.759
Capitales de efectivo		10	0.260
Derivados de capital		9,508	0.869
Portafolio accionario		9,518	0.997
		Posición	VaR
Spot FX	\$	2.8562	0.038
FX FWD		42,647	
FX Options		14,517	
Derivados de FX		57,164	0.018
Portafolio cambiario, derivados de divisas	\$	57,167	0.043

Cifras expresadas en valor agregado.

Solo incluyen posiciones en negociación.

Derivados de capital incluye subyacentes locales y extranjeros.

El apartado de mercado de dinero (bonos), se expresa en cifras netas (largos y cortos).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, 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 cierre de diciembre 2019 muestra una pérdida máxima de \$529.55, que comparado con el límite de \$130 CAD (1,889 MXN), se encuentra dentro de parámetros tolerables. El escenario que se utiliza para esta prueba es el Mercados Emergentes 2008, este escenario representa la crisis mundial sub-prime o inmobiliaria del 2007-2008 y su impacto en México.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de VaR, sensibilidad, concentración, límites de "stress testing" y de plazo, entre otros.

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el VaR observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Banco Internacional de Pagos (BIS). Respecto de las pruebas de backtesting, durante el último trimestre de 2019, muestra niveles de eficiencia en aceptables 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.

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Grupo está expuesto. Durante el 2019 no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

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

Portafolio de tasas de interés

Las medidas de sensibilidad que se producen para los instrumentos de renta fija (bonos) se basan en estimar cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés de mercado.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o "spread". En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

Derivados de tasas de interés

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

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

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

Las operaciones se realizan a través de la Casa de Bolsa y el Banco. Para efectos de la posición accionaria, la sensibilidad se obtiene calculando la delta por emisión dentro del portafolio. Se define la delta como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de capitales

Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos notacionales.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para el caso de los productos no lineales como los warrants y opciones se consideran como medidas de sensibilidad a la Delta y las medidas conocidas como "Griegas", entre las cuales se encuentran la gamma, rho, theta y vega: El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

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

El riesgo de dividendos no tiene una letra "griega" asociada a su sensibilidad, y en el caso de opciones sobre índices y acciones del Grupo, la medición se realiza por la vía de incrementar un 0.01% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

Portafolio de divisas y derivados de divisas

Divisas

La sensibilidad se calcula como la delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de divisas

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

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

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de 1 pb a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 pb de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un pb por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de 1 pb.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Sensibilidad 1 pb	2019	2018
Mercado de dinero	\$ 0.952	0.293
SC Swaps (MXN / USD)	(0.176)	0.060
CC Swaps	(0.181)	0.010
Caps & floors (MXN / USD)	0.005	0.027
Mercado de derivados	0.000	0.097
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	0.776	0.390

Incluye la posición de la Tesorería

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.776.

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad (Delta), al cierre de diciembre de 2019 y 2018:

Delta	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Naftrac	\$ 296.847	85.076
Futuros del IPC	(306.868)	(61.790)
Warrants	14.078	(32.780)
Total	4.057	(9.500)

Al cierre de diciembre de 2019, la Casa de Bolsa presentó una sensibilidad Delta Abierta por (4.94) para todos los subyacentes, debido a movimientos de mercado.

En cuanto a las posiciones sobre IPC se sigue una estrategia hedge dinámica con el ETF Naftrac que replica el IPC en un gran porcentaje y futuros del IPC.

El portafolio de capitales de la Casa de Bolsa se compone de acciones y derivados sobre capitales. A continuación se muestran las estadísticas del cuarto del trimestre de 2019.

Delta	Promedio 2019	Máximo 2019	Mínimo 2019
Acciones	0.198	0.332	0.015
Warrants	10.522	19.385	3.858
Total	10.721	19.717	3.872

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta las cifras correspondientes al cuarto trimestre de 2018:

Delta	Promedio 2018	Máximo 2018	Mínimo 2018
Acciones	0.001	0.001	0.001
Warrants	(8.310)	(9.78)	(6.84)
Total	(8.13)	(9.78)	(6.48)

En la siguiente tabla se presenta las medidas de sensibilidad para los instrumentos no lineales para al cierre de diciembre de 2019, es importante resaltar que el reporte informativo incluye Bonos y Warrants basados en Notas Estructuradas.

Subyacente	Delta EQ		Vega EQ		Delta EQ	Vega EQ
	Cobertura	Notas estructuradas, warrants	Cobertura	Notas estructuradas, warrants	Total	Total
	AMZN.USM	60.341	(64.144)	0.000	0.000	(3.803)
Contingent Notional	0.000	(5.194)	0.000	0.000	(5.194)	0.000
CVS.USM	11.199	(11.199)	0.000	0.000	0.000	0.000
FB.USM	3.712	(3.712)	0.000	0.000	0.000	0.000
MEXBOL.INDX	14.078	0.000	(0.058)	0.000	14.078	(0.058)
	(306.868)	0.000	0.000	0.000	(306.868)	0.000
	296.847	0.000	0.000	0.000	296.847	0.000
MEXEEM.USM	236.205	(236.205)	0.000	0.000	0.000	0.000
MEXIXM.INDX	30.686	(30.686)	0.000	0.000	0.000	0.000
MEXSX5E.INDX	479.217	(479.217)	0.000	0.000	0.000	0.000
MEXTSX60.INDX	150.793	(150.793)	0.000	0.000	0.000	0.001
MXNNKY.INDX	24.725	(24.725)	0.000	0.000	0.000	0.000
NFLX.USM	14.522	(14.522)	0.000	0.000	0.000	0.000
Total	1,015.457	(1,020.396)	(0.057)	0.001	(4.940)	(0.056)

Sensibilidad para los warrants y opciones de capitales "Griegas"

<u>Griegas</u>	<u>Delta</u>	<u>Gama</u>	<u>Vega</u>	<u>Dividend risk</u>	<u>Rho</u>
Total	(4.940)	-	(0.056)	-	-

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de divisas y derivados de divisas ⁽¹⁾

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al cierre de diciembre de 2019 y 2018:

Sensibilidad 1 pb		2019	2018
Spot FX	\$	9.432	-
Derivados de FX		0.000	(0.001)
FX FWD		0.000	-
FX Options		0.000	(0.001)
Portafolio cambiario, derivados de divisas		9.432	(0.001)

Incluye posición Tesorería

Al 31 de diciembre de 2019, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de cambio a 9.43.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los fideicomisos liquidadores de cuentas de propia y de terceros mantienen posición en contratos en MEXDER; el riesgo de mercado de estas posiciones para la cuenta propia es monitoreado mediante el límite denominado "Pledging of Assets" aprobado por el Consejo de Scotia Inverlat Derivados.

La utilización de este límite de la cuenta propia al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019		2018	
	Exposición	Límite	Exposición	Límite
Casa de Bolsa	\$ 21		5	
Banco	597		585	
Total	619	2,000	589	2,000
US Exchanges (USD)	0	0.368	0	0.368

Este límite monitorea el riesgo mercado inherente a estas operaciones, ya que su uso se mide a través de las aportaciones iniciales mínimas (AIM's) solicitadas por la Cámara de Compensación (Asigna).

Para la posición de terceros, cada cliente que opere dentro del fideicomiso par cuenta de terceros, cuenta con un límite operativo el cual es monitoreado de manera diaria, a finales de diciembre 2018 y 2019, la exposición en contratos y el total de AIM's de la cuenta de terceros se resume como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
	Exposición	Exposición
AIM's	3,554	6,409
Futuros Larga (#)	39,436	51,729
Futuros Corta (#)	92,493	167,783
Opciones Larga (#)	2,526,815	2,124,213
Opciones Corta (#)	3,581,288	2,874,475

(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés-

El Grupo 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 se pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Grupo 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 Grupo 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 Grupo administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando aquellas posiciones para el manejo estructural del balance.

La estrategia de fondeo es determinada por la Tesorería del Grupo pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas de la institución incluyendo áreas de negocio.

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente. Los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera anual y se informa de manera periódica al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites e indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o nominales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la institución.

El riesgo de liquidez y de tasas de interés es administrado a través de sistemas especializados donde realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

En adición, es importante señalar que para la Administración del Riesgo de Liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones de la Institución.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos de balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Las brechas de liquidez incluyen los flujos de vencimiento contractuales del Grupo (entradas y salidas de efectivo). Las brechas de liquidez son estimadas bajo lineamientos corporativos que consideran condiciones normales de mercado y son distintas de aquellas brechas calculadas para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, en virtud de que éstas últimas incluyen factores de estrés tanto para los flujos de entrada como de salida.

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre se muestran a continuación:

La brecha de liquidez acumuladas para Grupo al cierre de diciembre y el promedio anual del 2019:

	Diciembre 2019	Promedio 2019
Brecha acumulada 30 días	\$ 3,302	2,514

La brecha de liquidez acumuladas para Banco al cierre de diciembre y el promedio anual del 2019:

	Diciembre 2019	Promedio 2019
Brecha acumulada 30 días	\$ 3,361	2,577

La brecha de liquidez acumuladas para Casa de Bolsa Individual al cierre de diciembre y el promedio anual del 2019:

	Diciembre 2019	Promedio 2019
Brecha acumulada 30 días	\$ -	-

Las brechas de liquidez acumuladas para Crédito Familiar al cierre de diciembre y el promedio anual del 2019:

	Diciembre 2019	Promedio 2019
Brecha acumulada 30 días	\$ (58)	(63)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

El riesgo de tasas de interés surge como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión y se deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés que se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen utilizando brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos. Las posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de re precio.

La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas mientras que el segundo considera segmentación por antigüedad del crédito a fin de asignarla una tasa de prepago.

Tanto la sensibilidad del Valor Económico como de la sensibilidad del margen contemplan un impacto de ± 100 puntos base (pb) en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por moneda.

La sensibilidad del Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 30 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses.

El riesgo de tasa de interés, el Valor Económico estimado y la Sensibilidad de Margen estimada, del Grupo, al cierre de diciembre y en promedio para el 2019 son las siguientes:

2019

Valor económico (+100pbs)	Diciembre	Promedio
Grupo ⁽¹⁾	(1,040)	(419)
Banco	(1,026)	(407)
Crédito Familiar	(12)	(13)
Aportación Casa de Bolsa	(2)	(0.71)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidad de margen (+100pbs)	Diciembre	Promedio
Grupo ⁽¹⁾	477	593
Banco	469	562
Crédito Familiar	0.77	1
Aportación Casa de Bolsa	7	6

(1) Incluye Banco, Casa de Bolsa, Scotia Fondo y Crédito Familiar. Sensibilidades con base al modelo de tasas de interés aprobado por el Comité de Riesgos en noviembre 2019.

Tratamiento para títulos disponibles para la venta- A continuación se presenta la posición de títulos disponibles para la venta del Grupo al mes de diciembre de 2019 y el promedio anual:

		2019	
		Cierre	Promedio
Bancario	\$	13,675	9,341
Corporativo		613	425
Gubernamental		26,083	28,388
Total	\$	40,371	38,154

Incluye activos sin tiempo a vencimiento, tales como acciones y fondos.

Los títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Grupo, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen). Al cierre de diciembre 2019 el Grupo consolidado cuenta con activos líquidos con un valor de \$47,631.

Al cierre de diciembre de 2019 y promedio del 2019, Crédito Familiar no cuenta con inversiones en valores con propósitos de manejo estructural del balance. En el supuesto de tener dichas inversiones, éstas les serán aplicables los supuestos corporativos vigentes en materia de métricas de sensibilidad.

Al cierre de diciembre de 2019 y promedio del 2019, la Casa de Bolsa no cuenta con inversiones en valores con propósitos de manejo estructural del balance. En el supuesto de tener dichas inversiones, éstas les serán aplicables los supuestos corporativos vigentes en materia de métricas de sensibilidad.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se muestra un resumen de los derivados de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio al cierre de diciembre y promedio del cuarto trimestre, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico y la Sensibilidad del Margen.

Estrategia	Diciembre 2019 Nocional	Diciembre 2018 Nocional	
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (flujos de efectivo)	\$	23,175	26,885
0y - 3y		14,915	3,660
3y - 5y		5,260	18,225
5y - 10y		3,000	5,000
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (flujos de efectivo)		0	4,090
0y - 3y		0	4,090
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (valor razonable)		18,883	12,008
0y - 3y		6,462	7,370
3y - 5y		10,224	6,712
5y - 10y		2,197	1,796
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (valor razonable en USD)		185	61
0y - 3y		19	61
3y - 5y		155	0
5y - 10y		12	0
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)		44	10
0y - 3y	\$	10	10
3y - 5y		34	0

Baja de Calificación

La institución revisa de manera periódica el impacto en las medidas de liquidez y activos líquidos como resultado de una posible baja en la calificación crediticia, se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación de la institución en 3 niveles en promedio para diciembre 2019 y el promedio anual del 2019.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Promedio Diciembre	Promedio 2019
Downgrade (3 niveles)	\$	1,194	1,417

(c) Riesgo de crédito-

Pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Grupo en carteras de crédito, cartera de valores, operaciones con derivados, etc.

La gestión del riesgo de crédito del Grupo se basa en diversas estrategias como la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, análisis de crédito, estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio, esta gestión de riesgo de crédito incorpora los instrumentos financieros.

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 es en función del monto de la operación, clasificación de riesgo del acreditado, tipo de acreditado y destino de los recursos.

Para la administración del riesgo de crédito la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta el Grupo, asimismo, es a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura para el riesgo crédito de contraparte.

La presente sección se enfoca en la administración de carteras de crédito de cartera comercial y menudeo pertenecientes al Grupo incluyendo sus subsidiarias Banco y Crédito Familiar.

Para el caso de Banco, particularmente de cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada acreditado. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros y derivados. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia. Lo relativo a instrumentos financieros y derivados también es aplicable a Casa de Bolsa.

Para la cartera hipotecaria y de consumo del Banco se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de Crédito Familiar, el modelo de negocio plantea una decisión de crédito centralizada (ya que el motor de decisión aplica de igual manera para el 100% de las sucursales y no hay discrecionalidad por parte de las mismas, es decir, la colocación (otorgamiento) está basada en sus sucursales y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas, la cobranza (recuperación) se lleva a cabo por áreas centrales de la Sociedad. 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. 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 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. Asimismo, la metodología que se utiliza para la medición y el control de riesgo crediticio se basa en modelos de score (regresiones logísticas binarias) que calculan la probabilidad de que un cliente caiga en incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado; a esta probabilidad de incumplimiento se le asocia un nivel de pérdida esperada.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Grupo ha 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 autorizan anualmente por el Comité de Riesgos y/o por el Consejo de Administración; su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos y en su caso, de manera trimestral al Consejo de Administración.

Metodología para identificar, cuantificar, administrar y controlar el riesgo de crédito- El proceso de establecimiento de límites de exposición a cada tipo de portafolio sujeto a riesgo crédito contempla el análisis de la información e identificación de los riesgos inherentes a cada acreditado, documentado en políticas con base en un proceso de autorización y revisión continua. Todas las exposiciones de crédito son monitoreadas por la UAIR a través de la Dirección de Riesgo Crédito y Contraparte para cada tipo de cartera (comercial incluyendo instrumentos derivados, cartera hipotecaria, de consumo y Crédito Familiar), el proceso de monitoreo considera informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración el consumo de los límites, los excesos observados a los mismos y las estrategias implementadas para el restablecimiento de parámetros. Asimismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites específicos y actualizaciones a las metodologías utilizadas para la administración de riesgo crédito y contraparte.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- El Grupo cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios aprobado a nivel institucional para cartera Comercial y modelos de score y/o métricas de seguimiento de desempeño para las carteras de Menudeo. También se cuenta con procesos y sistemas que permiten clasificar la cartera por nivel de riesgo y estimar sus reservas conforme a los modelos regulatorios de la CNBV.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

El Banco aplica modelos estándar determinados por Comisión Bancaria para todo el portafolio. Al 31 de diciembre de 2019, el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.68%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	1.40%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	8.93%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a \$14 de UDI's*	Anexo 21	21.36%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a \$14 de UDI's	Anexo 22	66.63%

*Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito "estructurados" con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.

Se utilizan las siguientes Agencias Calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY'S, FITCH, HR RATINGS y VERUM, con base al Anexo 1-B de la CNBV "Mapeo de Calificaciones y Grados de Riesgo".

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

- Estados y Municipios
- Admisibilidad de Garantes, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.
- Clientes con domicilio en el extranjero y que no cuenten con información de experiencia de pago dentro de las Sociedades de Información Crediticia nacionales, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB.

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco Central 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito- El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías, mismas que implican la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para garantías, como las correspondientes al análisis y evaluación de crédito. El Banco aplica controles en la evaluación de los garantes / obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

La calificación de crédito del garante u obligado se determina de forma continua y consistente durante la vigencia del crédito.

Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad, y evaluación- El Grupo cuenta con un aplicativo para el control de los sistemas de calificación, en los cuales se describen los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de garantías.

El sistema referido realiza la clasificación de los portafolios y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la CNBV.

Cálculo de reservas- El cálculo de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo e hipotecas además de la cartera de crédito comercial, incluyendo Crédito Familiar, se realiza con base en las metodologías regulatorias publicadas en la CUB, mismas que 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) empleando información y características específicas de los créditos y/o acreditados evaluados.

Información metodológica

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada, cuyo cálculo es realizado en una herramienta especializada interna, robusta y de uso institucional.

- La pérdida esperada representa el monto que el Grupo espera perder durante los próximos doce meses por concepto de incumplimientos dadas las características de sus carteras. Es igual al resultado de multiplicar la exposición al incumplimiento (EI), la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (SP) de las exposiciones crediticias.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias. Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, y en promedio para el cuarto trimestre de 2019, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Grupo es la siguiente:

Métrica¹	Diciembre 2019	Promedio T4 2019	Diciembre 2018
Pérdida esperada			
Banco ²	\$ 5,023	4,747	3,723
Crédito Familiar	292	292	291
Globalcard	-	-	632
Total Grupo	\$ 5,315	5,039	4,646
Pérdida no esperada			
Banco ²	\$ 21,836	21,352	19,976
Crédito Familiar	756	817	871
Globalcard	-	-	1,175
Total Grupo	\$ 22,592	22,169	22,022

Se incluye únicamente cartera de crédito tradicional (cartera comercial y menudeo)

1/ Excluye cartera vencida.

2/ A partir del 1 de octubre del 2019, incluye el portafolio de tarjeta de crédito adquirido con la fusión de Globalcard con Banco.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio¹- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y en promedio para el cuarto trimestre de 2019, la exposición (vigente más vencida) de la cartera de crédito del Grupo corresponde a lo siguiente:

Exposición total (vigente más vencida) de la cartera de crédito por portafolio	2019		2018
	Diciembre	T4 Promedio	Diciembre
Cartera hipotecaria	\$ 137,345	135,584	123,327
Cartera automotriz	25,627	25,433	24,956
Cartera personales no revolventes ¹	5,238	5,233	4,494
Cartera revolventes ²	15,639	15,818	3,037
Cartera comercial ³	256,237	252,454	239,959
Total Banco⁴	\$ 440,086	434,522	395,773

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Total Banco⁴	\$ 440,086	434,522	395,773
Crédito Familiar	3,859	12,214	3,393
Globalcard ⁵	-	-	10,986 ⁵
Total Grupo	\$ 443,945	446,736	410,152

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (nómina y mercado abierto), reestructuras de Scotia Line (SL) y reestructuras de tarjeta de crédito (TC).

2/ Incorpora SL y TC (sin reestructuras); TC fue adquirido por Scotiabank Inverlat a partir del 1 de octubre de 2019 derivado de su fusión con Globalcard.

3/ Incluye créditos de cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras, Cartas de Crédito, PyME y cartera Konfio.

4/ Hipotecas + Auto + Personales + SL + TC + Cartera Comercial.

5/ Incluye TC y reestructuras de TC.

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (al 31 de diciembre 2019)

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI)¹	Probabilidad de Incumplimiento (PI)²	Severidad de la Pérdida (SP)²
Hipotecas	\$ 128,949	1.5%	18.3%
Infonavit (HITO)	4,491	8.7%	24.9%
Consumo No Revolvente	29,922	3.0%	71.8%
Scotia Line (Consumo Revolvente)	6,843	7.8%	72.1%
Tarjeta de Crédito ³	25,257	7.7%	72.9%
Cartera Comercial ⁴	258,461	3.0%	43.0%
Proyectos de Inversión ⁵	3,299	1.1%	45%
Crédito Familiar	3,481	11.8%	71%

1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera en incumplimiento, incluye PyME y cartera Konfio).

2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).

3/ El portafolio de tarjeta de crédito fue adquirido por Scotiabank Inverlat a partir del 1 de octubre de 2019 derivado de su fusión con Globalcard.

4/ Excluye proyectos de inversión.

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

1 Para efectos de este documento, tanto el saldo de Scotia Line correspondiente a reestructuras (\$ 34.2) como el saldo correspondiente a reestructuras de Tarjeta de Crédito (\$ 121.1) se presentan en el portafolio de Créditos Personales No Revolventes de Banco. Se incorporan exposiciones asociadas a los portafolios HITO (cartera hipotecaria originada por el INFONAVIT pero fondeada por Scotiabank) y KONFIO (créditos PyME adquiridos).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las exposiciones por tipo de cartera y región geográfica correspondientes al Grupo desglosado por subsidiaria, Banco (Cartera Comercial, de Consumo e Hipotecas) y Crédito Familiar se muestran en los siguientes cuadros:

Información de la administración del riesgo de crédito para cartera de crédito.

Importe total de exposiciones brutas con riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2019 desglosado por principales tipos de cartera.

Cartera Comercial

Banco		Exposición
Total de exposiciones cartera comercial		(monto dispuesto)
(segmento)		diciembre 2019
Gobierno	\$	10,195
Banca corporativa		146,551
Banca empresarial		95,726
Pyme		3,730
Consumo (Retail)		34
Total	\$	256,236

Nota: Incluye Cartas de Crédito

Cartera Menudeo

Para efectos de este documento, el tratamiento dentro de los cuadros de cartera de crédito del saldo de Scotialine por \$34 y de Tarjetas de Crédito por \$121 correspondientes a reestructuras se incluye dentro del portafolio de préstamos personales, conforme a lo requerido por la regulación.

En los cuadros siguientes la cartera no revolvente se compone por: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras de Tarjetas de Crédito y Reestructuras Scotialine (el monto total de Scotialine considerando reestructuras al cierre de diciembre 2019 es \$3,557).

Banco		Pesos	Dólares	Total
Cartera de Crédito				
Cartera vivienda ⁽¹⁾	\$	137,247	98	137,345
Cartera no revolvente ⁽²⁾		30,865	-	30,865
Cartera revolvente		15,639	-	15,639

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

(2) Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar

Crédito Familiar			
Información financiera	Pesos	Dólar	Total
Distribución por producto de la cartera crediticia			
Cartera no revolvente	\$ 3,859	-	3,859

a. Distribución de las exposiciones por sector económico.

Distribución de exposiciones por sector económico desglosadas por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desglosan a continuación.

Cartera Comercial

Sector industrial	Cartera		Emproblemados			Exposición total	Reservas ⁽¹⁾	Variación de reservas vs. trimestre anterior	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Saldo apertura				
Servicios financieros	\$ 27,706	4	-	-	-	27,710	207	-2	3
Consumo Intermediarios financieros y de inversión	28,050	102	62	331	650	28,545	607	125	173
Alimentos y bebidas	13,685	2	17	82	131	13,786	275	-49	494
Petróleo y gas	24,885	2	241	1,066	1445	26,194	1,088	21	454
Otros sectores	16,855	3	0	24	25	16,883	199	-22	312
	140,167	235	405	2,313	3,623	143,120	3,495	278	389
Total	\$ 251,348	348	725	3,816	5,874	256,238	5,871	351	

(1) No incluye reservas adicionales.

Cartera Menudeo (Banco y Crédito Familiar) al ser créditos otorgados a personas físicas, no se hace una clasificación por Sector económico.

b. Distribución de las exposiciones por región geográfica.

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Banco

Distribución geográfica por región - Cartera Comercial

(Cifras en millones de pesos)

Región	Cartera		Emproblemadados (SAM)		Exposición	Reservas (1)
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Total Diciembre 2019	
Centro	\$ 16,873	-	145	529	17,547	561
Metropolitana	186,425	14	98	1,189	187,727	2,802
Norte	30,972	16	302	960	32,250	1,191
Sur	13,599	31	180	1,138	14,948	1,057
Total	\$ 247,869	61	725	3,816	252,472	5,611

(1) No incluye reservas adicionales.

(2) No incluye exposición total de Pyme por \$3,730MM, ni de Consumo (Retail) por \$34MM.

Cartera Menudeo

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre 2019, se desglosan a continuación:

Banco

Información financiera por distribución geográfica de la cartera crediticia

Región	Cartera de vivienda (1)	Cartera no Revolvente (2)	Cartera revolvente	Total
Ciudad de México	\$ 56,191	25,924	3,944	86,059
Estado de México	13,216	291	1,936	15,443
Jalisco	11,082	280	1,030	12,392
Nuevo León	8,721	310	922	9,953
Querétaro	7,757	128	163	8,048
Chihuahua	4,023	302	593	4,918
Coahuila de Zaragoza	3,983	375	576	4,934
Guanajuato	3,091	295	619	4,005
Veracruz de Ignacio de la Llave	3,202	113	425	3,740
Puebla	2,777	239	452	3,468
Otros	23,302	2,608	4,979	30,889
Total	\$ 137,345	30,865	15,639	183,849

1 Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

2 Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Scotia Flex, Personales.

* Existe una diferencia de 0.00001% entre el saldo reportado en los estados financieros y el reportado en este boletín mismos que ya se encuentran en revisión.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Distribución geográfica de créditos emproblemados.

Banco

Información financiera por distribución geográfica de la cartera emproblemada

Región	Cartera de vivienda ⁽¹⁾		Cartera no revolvente ⁽²⁾		Cartera revolvente	
	Saldo	Reserva preventiva	Saldo	Reserva preventiva	Saldo	Reserva preventiva
Ciudad de México	\$ 845	255	714	559	212	162
Estado de México	339	104	12	9	57	43
Jalisco	350	98	27	22	122	95
Nuevo León	260	97	13	10	50	37
Querétaro	229	53	11	9	49	38
Chihuahua	155	47	13	10	34	25
Coahuila de Zaragoza	113	41	10	8	34	26
Guanajuato	146	44	3	2	8	6
Veracruz de Ignacio de la Llave	119	38	16	13	35	26
Puebla	116	33	8	6	24	18
Otros	1,045	321	116	90	336	256
Total	\$ 3,717	1,131	943	738	961	732

(1) Excluye la reserva adicional correspondiente a créditos FOVI, \$ 80.6MM.

(2) Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(3) Nota: la cartera emproblemada es igual a cartera vencida.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre 2019, se desglosan a continuación:

Información financiera por distribución geográfica de la cartera crediticia

Región		Cartera no revolvente
Ciudad de México	\$	1,012,334
Estado de México		583,466
Jalisco		243,387
Nuevo León		183,814
Baja California Norte		169,168
Tamaulipas		149,585
Chihuahua		135,548
Puebla		130,897
Veracruz de Ignacio de la Llave		118,171
Hidalgo		106,475
Otros		1,025,906
Total	\$	3,858,751

Crédito Familiar

Créditos emproblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información por distribución geográfica de la cartera emproblemada

Región	Cartera no revolvente	
	Saldo	Reserva preventiva
Ciudad de México	\$ 84,418	63,064
Estado de México	55,848	41,893
Tamaulipas	19,317	14,283
Nuevo León	18,741	14,026
Jalisco	16,848	12,801
Baja California Norte	19,509	14,480
Chihuahua	16,991	12,746
Veracruz de Ignacio de la Llave	13,443	9,942
Guanajuato	11,966	9,035
Sonora	10,091	7,566
Sinaloa	8,393	6,246
Puebla	6,963	5,230
Guerrero	8,769	6,573
Morelos	7,940	5,922
Michoacán	9,439	7,009
Hidalgo	6,837	5,127
Coahuila	8,043	6,094
San Luis Potosí	7,086	5,339
Querétaro	5,974	4,498
Oaxaca	5,218	3,863
Tabasco	5,071	3,838
Campeche	4,960	3,777
Colima	4,279	3,161
Durango	5,212	3,945
Yucatán	4,803	3,656
Nayarit	2,465	1,822
Zacatecas	2,101	1,581
Quintana Roo	2,009	1,525
Aguascalientes	1,988	1,460
Baja California Sur	1,496	1,118
Tlaxcala	1,651	1,253
Total	\$ 377,869	282,873

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre 2018, se desglosan a continuación:

Información financiera por distribución geográfica de la cartera crediticia

Región		Cartera no Revolvente ⁽¹⁾	Cartera revolvente	Total
Ciudad de México	\$	18	2,554	2,572
Estado de México		10	1,354	1,364
Jalisco		3	735	738
Nuevo León		3	674	677
Chihuahua		3	612	615
Quintana Roo		3	554	557
Veracruz de Ignacio de la Llave		3	437	439
Tamaulipas		2	405	407
Coahuila de Zaragoza		2	395	397
Puebla		2	325	327
Otros		15	2,877	2,892
Total	\$	64	10,922	10,985

(1) Incorpora Reestructuras TDC.

Globalcard

Créditos emproblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Desglose de cartera vigente y vencida a diciembre 2019 por plazo y tipo de cartera.

Cartera Comercial

Banco

Cartera vigente y vencida por plazo remanente

Plazo	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vencida	\$ -	4,163	4,163
Hasta 1 año	110,073	0	110,073
1 a 2 años	26,729	0	26,729
2 a 3 años	26,323	0	26,323
3 a 4 años	28,664	0	28,664
4 a 5 años	32,832	0	32,832
Mayor a 5 años	27,453	0	27,453
Total	\$ 252,074	4,163	256,237

Cartera Menudeo

Banco

Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia vigente

(Plazo promedio)

	Meses	Años
Cartera vivienda ⁽¹⁾	174	15
Cartera no revolvente ⁽²⁾	32	3
Cartera revolvente	-	-

¹ Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

² Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

Banco

Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia vencida

(Plazo promedio)

	Meses	Años
Cartera vivienda ⁽¹⁾	149	12
Cartera no revolvente ⁽²⁾	25	2
Cartera revolvente	-	-

¹ Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

² Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Banco

**Información financiera por plazo remanente de la cartera creditica total
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera vivienda ⁽¹⁾	173	14
Cartera no revolvente ⁽²⁾	32	3
Cartera revolvente	-	-

¹ Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

² Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

Distribución de las exposiciones de la cartera creditica vigente y vencida por Producto

Cartera Menudeo

Banco

Información financiera estatus de la cartera creditica

Al 31 de diciembre de 2019

		Vigente	Vencida	Total
Cartera vivienda ⁽¹⁾	\$	133,629	3,717	137,346
Cartera no revolvente ⁽²⁾		29,922	943	30,865
Cartera revolvente		14,678	961	15,639

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

(2) Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

Crédito Familiar

Información financiera estatus de la cartera creditica

Al 31 de diciembre de 2019

		Vigente	Vencida	Total
Cartera no revolvente	\$	3,481	378	3,859

**Información financiera por plazo remanente de la cartera creditica vigente
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera no revolvente	27	2

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia vencida
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera no revolvente	21	2

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia total
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera no revolvente	24	2

c. Detalle de reservas para riesgos crediticios.

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2019:

Cartera Comercial

Calificación	Reservas¹
A1	835
A2	803
B1	313
B2	76
B3	314
C1	142
C2	161
D	775
E	<u>2,451</u>
Total	<u>5,870</u>

(1) No incluye reservas adicionales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Menudeo

Banco

Reservas preventivas por grado de riesgo de la cartera crediticia

Al 31 de diciembre de 2019

Calificación		Cartera de Vivienda ⁽¹⁾	Cartera no Revolvente ⁽²⁾	Cartera revolvente	Total
A-1	\$	216	128	447	791
A-2		11	50	262	323
B-1		10	55	99	164
B-2		28	80	58	166
B-3		45	24	62	131
C-1		91	38	141	270
C-2		151	46	218	415
D		585	80	659	1,324
E		472	878	647	1,997
Total	\$	1,609	1,379	2,593	5,581

(1) Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$80.6MM.

(2) Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

Crédito Familiar

Reservas preventivas por grado de riesgo de la cartera crediticia

Al 31 de diciembre de 2019

Calificación		Cartera no Revolvente
A-1	\$	7,320
A-2		16,009
B-1		15,947
B-2		10,162
B-3		10,711
C-1		24,684
C-2		68,307
D		60,306
E		361,971
Total	\$	575,417

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

d. Créditos emproblemados a diciembre 2019: Provisiones preventivas, variaciones, distribución geográfica y castigos:

Cartera Comercial

Banco	Monto
Reservas preventivas para riesgos crediticios	
Créditos emproblemados	
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>	
Provisiones preventivas iniciales septiembre 2019	\$ 5,599
Creación de provisiones	612
Creación de provisiones (Pymes)	2
Cargos a resultados:	-255
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	-28
Cancelación de reservas	-
Castigos, condonaciones, daciones y quitas	-227
Provisiones preventivas finales diciembre 2019	\$ 5,958
Recuperaciones de cartera	-

* Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

Cartera Menudeo

Banco	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Variación
Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia			
Cartera Vivienda ¹	\$ 1,260	1,609	349
Cartera No Revolvente ²	1,136	1,379	243
Cartera Revolvente	426	2,593	2,167

(1) Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$80.6MM.

(2) Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Banco Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada*	Cartera no revolvente²	Cartera revolvente	Cartera de Vivienda¹
Reserva al 30 de Septiembre 2019	1,014	546	106
Liberaciones ³	(110)	(286)	(53)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	64	167	16
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(86)	(42)	(8)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quititas)	(16)	(9)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	265	362	672
Reserva al 31 de Diciembre 2019	1,131	738	732

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

(2) Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

(3) Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

• La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

Banco Variaciones de reserva de la cartera emproblemada*	Cartera de vivienda¹	Cartera no revolvente²	Cartera revolvente
Reserva al 31 de Diciembre 2018	714	508	106
Liberaciones ³	(257)	(439)	(97)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	50	41	14
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(98)	(30)	(7)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quititas)	(9)	(9)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	731	667	717
Reserva al 31 de Diciembre 2019	1131	738	732

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

(2) Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

(3) Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

• La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia	Diciembre 2018*	Diciembre 2019	Variación
Cartera no revolvente	683,231	575,417	-107,814

Crédito Familiar Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia (Cifras en miles de pesos)	Cartera no revolvente
Reserva al 30 de Septiembre de 2019	278,386
Liberaciones	(146,573)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	137,123
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(1,005)
Decrementos en el saldo de las reservas	(7,294)
Incrementos en el saldo de las reservas	22,236
Reserva al 31 de Diciembre de 2019	282,873

Las recuperaciones de créditos castigados y provisionados al 100% registrados en cuentas de resultados para la cartera no revolvente al cierre de diciembre 2019 es de \$5,762.

Crédito Familiar Variaciones de reserva de la cartera crediticia	Cartera no revolvente
Reserva al 31 de diciembre de 2018	260,370
Liberaciones	(216,983)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	56,876
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(854)
Decrementos en el saldo de las reservas	(10,829)
Incrementos en el saldo de las reservas	194,293
Reserva al 31 de diciembre de 2019	282,873

La recuperación de créditos castigados y provisionados al 100% registrados en cuentas de resultados durante 2019 fue para cartera no revolvente es de \$35,022.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito (aplicables a Portafolios de Cartera Comercial)

El Grupo cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, y como mitigante en mediciones de riesgo y cálculos regulatorios de reservas preventivas y requerimientos de capital.

La mayor parte de la concentración de garantías con las que cuenta el Banco, para mitigar el riesgo de crédito se encuentra en las garantías reales no financieras.

A diciembre de 2019 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

Banco	
Monto de la Garantía	
Al 31 de diciembre de 2019)	
Cobertura	Metodología Estándar
Garantía reales financieras admisibles	\$ 1,446
Garantías reales no financieras admisibles	32,080
Garantías personales	1,400

El Grupo no tiene operados derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2019.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

Las garantías que cubren los créditos, dependiendo de su tipo y características pueden mejorar el nivel de riesgo de crédito y, por consecuencia el monto de las reservas requeridas. Para estos efectos se consideran dos tipos de garantías: personales y reales.

Las garantías que se utilicen para mejorar la calificación de crédito, en adición a los requisitos específicos para su tipo (personal o real), de forma general deben cubrir lo siguiente:

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Grupo podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

Riesgo de Crédito de instrumentos financieros

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada cliente, emisor y contraparte y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios.

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 para el Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019		2018	
	Exposición	Concentración	Exposición	Concentración
Conservados al Vencimiento				
Banco	\$ 4,493	5%	4,804	7%
Disponibles para la Venta				
Banco	40,371	46%	38,443	59%
Valores para Negociar				
Banco	40,237		19,986	
Casa de Bolsa	2,485		1,571	
Otras líneas de negocio y subsidiarias ¹	249		255	
Subtotal Valores para Negociar	42,971	49%	21,812	34%
Total Grupo	\$ 87,835	100%	65,059	100%

1/ Incluye posición de Scotia Fondos y Globalcard.

Al cierre de diciembre 2019 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2019, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor, incluye únicamente posición de Banco y Casa de Bolsa) fue de 0.02% y 0.03% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.17% y 0.20% respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el Grupo cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación, contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Tipo de contraparte	Exposición Potencial Futura	Concentración (%)
Diciembre 2019		
Instituciones financieras	\$ 3,959	55%
Corporativos	3,227	45%
Total exposición máxima	\$ <u>7,186</u>	<u>100%</u>¹
Diciembre 2018		
Instituciones financieras	\$ <u>4,217</u>	<u>70%</u>
Corporativos	<u>1,782</u>	<u>30%</u>
Total exposición máxima	\$ <u>5,999</u>	<u>100%</u>

1/ Las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 20% del total.

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital- El Grupo, mediante el establecimiento de políticas de operación, define la asignación de capital con base en criterios de negocio y apetito de riesgo, es decir, a través de los Comités de Crédito se definen los criterios de elegibilidad de clientes y el establecimiento de límites máximos de exposición considerando como principal parámetro de riesgo la exposición potencial futura de cada contraparte, estimada de acuerdo a la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.

Destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al 31 de diciembre 2019 y 2018.

Tipo de contraparte	Valor razonable bruto*	Exposición compensada
Diciembre 2019		
Instituciones financieras	\$ 6,513	1,704
Corporativos	1,497	1,413
Total	\$ <u>8,010</u>	<u>3,117</u>
Diciembre 2018		
Instituciones financieras	\$ 20,933	4,125
Corporativos	363	145
Total	\$ <u>21,296</u>	<u>4,270</u>

**Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual.*

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Grupo al 31 de diciembre 2019 y 2018 ascienden a \$947 y \$3,033 respectivamente.

Asimismo, se cuenta con lineamientos de Bank of Nova Scotia (casa matriz) para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 Grupo 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 todo el Grupo.

Evaluación de Riesgo Operacional

El Grupo 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. Al cierre del ejercicio 2019, el Grupo registró pérdidas por riesgo operacional por \$389.7, que fueron mayores en \$209.6 a las registradas en 2018 (\$180.1).

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Grupo 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Indicadores clave de riesgo.

Este proceso permite al Grupo 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.

Cálculo de capital.

El Banco y Crédito Familiar calculan su requerimiento del capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo. Para efectos de la Casa de Bolsa, el cálculo de capital por riesgo operacional se lleva a cabo por el método del indicador básico. Scotia Inverlat Derivados no lleva a cabo constitución de requerimientos de capital por su exposición al riesgo operacional.

Estimación de pérdidas de riesgo legal.

El Grupo 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 Grupo.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Grupo cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico, las cuales 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Anexo 5¹. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Periodo Reportado: octubre 19 - diciembre 19

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez ¹

	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	49,578.10
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	\$ 125,225.53	10,074.52
3 Financiamiento estable	48,960.61	2,448.03
4 Financiamiento menos estable	76,264.92	7,626.49
5 Financiamiento mayorista no garantizado	123,318.33	47,295.09
6 Depósitos operacionales	46,928.00	10,490.26
7 Depósitos no operacionales	70,120.55	30,535.05
8 Deuda no garantizada	6,269.78	6,269.78
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	291.16
10 Requerimientos adicionales:	223,466.72	19,575.88
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	6,159.44	2,946.14
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	217,307.28	16,629.75
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	8.38	8.38
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	28,686.76	-
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	77,245.04
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	4,781.90	231.15
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	38,412.84	26,014.10
19 Otras entradas de efectivo	12,400.54	12,400.54
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	55,595.28	38,645.80
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	49,578.10
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	38,599.25
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	129.39

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando. 92 días naturales

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

(1) Cifras previas sujetas a confrontas del Banco Central

¹ Anexo 5 de las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Durante diciembre 2019, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):²

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$28,396 y depósitos a plazo tradicionales por \$17,444, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,361 y \$1,729 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$16,509.

o Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$15,344 y por operaciones de call money de \$9,931 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$11,950.

o Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$25,204 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,697 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$7,177 y \$342 en títulos de nivel 2A.

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;

septiembre 2019 – diciembre 2019 (+22%) El coeficiente de cobertura de liquidez incrementó 22% respecto de septiembre 2019, esto debido principalmente a :

- o El Fondeo profesional e interbancario, aumentó en \$13,317, lo que otorgó de mayor liquidez a la institución.
- o En las salidas de efectivo, las salidas asociadas a los depósitos de exigibilidad inmediata disminuyeron por \$5,797 mientras que los depósitos a plazo aumentaron por \$1,788.
- o En las entradas de efectivo, las carteras crecieron solo \$528.

Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$1,655.

² Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) *La evolución de la composición de los activos líquidos elegibles y computables ¹;*

Evolución de Activos Líquidos T4-2019	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	13%	14%	15%
Reservas en el Banco Central	25%	31%	29%
Nivel 1	60%	53%	54%
Nivel 2 ^a	1%	1%	1%
Nivel 2B	1%	1%	1%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

Concentración de fuentes de Financiamiento	Octubre	Noviembre	Diciembre
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	40%	40%	40%
Depósitos a plazo	42%	40%	36%
Del público en general	28%	27%	26%
Mercado de dinero	14%	13%	10%
Títulos de crédito emitidos	8%	8%	10%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	4%	4%	6%
De largo plazo	6%	8%	8%
Total	100%	100%	100%

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

El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo a las políticas establecidas.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los objetivos generales de los productos derivados que opera Scotiabank Inverlat son los siguientes:

- Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados como de negociación, cobertura o arbitraje.

El Banco cuenta con políticas y manuales, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y a la administración de derivados. Entre los procedimientos aplicables para el monitoreo y mitigación de los riesgos asociados a los derivados se calcula la exposición potencial futura, se monitorean el colateral asociado, posibles llamadas de margen y como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en calificación del Banco se calcula periódicamente el impacto potencial en aumento en colaterales.

Exposición Potencial Futura (diciembre 2019)

Con contrato de compensación	\$ 2,544
Sin contrato de compensación	4,599

Posibles Llamadas de margen (diciembre 2019)

Colateral en tránsito	\$ 58
-----------------------	-------

Downgrade (diciembre 2019)

Baja calificación 3 niveles	\$ 1,729
-----------------------------	----------

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2018 es la siguiente:

Banco	Posición
Exposición en derivados	cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	\$ 748,344
Tipo de cambio	19,966
Capitales	8,199
Total	\$ 776,509

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de 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.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

- (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.

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de depósitos (MXN)	4,500 MXN
Concentración de depósitos (USD)	80 USD

Por otro lado, la institución monitorea el potencial future exposure (PFE) a nivel contraparte para la operación de instrumentos financieros derivados y por otro lado cuenta con límites de crédito para monitorear la exposición al riesgo de crédito de contraparte.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento son monitoreadas teniendo en cuenta posibles limitaciones legales, regulatorias y operacionales; para esto el Banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez; adicionalmente se han establecido límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos. Los descalces de liquidez se muestran en el siguiente inciso.

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.

Actualmente el cálculo del CCL incorpora posiciones de la entidad legal Banco y sus subsidiarias.

(b) 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. Asimismo, el Banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance, así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de diciembre 2019 y el promedio del cuarto trimestre de 2019⁽¹⁾ son:

Banco	Posición (cierre)	Posición promedio	Límite
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	3,361	2,571	(18,000)
Liquidity Buffer (métrica CCL)	\$ 46,414	49,578	26,000

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 del Grupo es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 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. 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 de Grupo 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 Grupo 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 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)
- Cálculo de CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Cómputo de Activos Líquidos

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Monitoreo de la concentración de fondeo profesional (Wholesale Funding Ratio)
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Monitoreo de créditos cedidos como garantía de fondeo
- Monitoreo de la relación entre el fondeo obtenido del mercado y el obtenido de clientes (Wholesale Funding Ratio)
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Financiamiento 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
- Plan de Contingencia para Riesgos de Solvencia y Liquidez

A efectos de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco ha establecido lineamientos, políticas y procedimientos prudentes, poniendo particular atención en:

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por el Banco Central, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

De acuerdo a la norma vigente estipulada en el anexo 12-B de la Circular Única para Bancos, que requiere la realización de ejercicios de liquidez en escenarios de estrés, el Banco realiza pruebas de forma periódica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

Estos escenarios de estrés contemplan entre otros, los siguientes supuestos:

- Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito
- Aumento en retiro de los depósitos
- Disposición de líneas de crédito
- Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.
- Salida de los principales depositantes del Banco
- Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idiosincrático, sistémico y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno. Los resultados de las pruebas de estrés son presentados de manera periódica a los órganos colegiados de la institución.

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución, 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. Es relevante apuntar que la institución cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez el cual incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

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

Periódicamente, el Grupo 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el cuarto trimestre de 2019, los cuales fueron superiores al 100%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del cuarto trimestre 2019, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 100 por ciento).

(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la SHCP dio a conocer a través del DOF diversas resoluciones modificatorias de las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, casas de bolsa, sociedades de inversión y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, publicadas en el DOF el 27 de diciembre de 2017; dichas modificaciones consideran la entrada en vigor el 1 de enero de 2021, de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento.

El CINIF emitió las siguientes NIF's que se mencionan a continuación:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable" - Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Los cambios más relevantes son los siguientes:

La norma contable introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Se considera que los siguientes aspectos del nuevo modelo son los cambios más significativos e importantes para los arrendatarios:

- modificación de la definición de arrendamiento;
- eliminación de clasificación de arrendamientos operativos o financieros para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento un activo por derecho de uso por ese mismo monto;
- aumento en los activos en arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario, lo que implica cambios en los indicadores financieros relacionados con los activos y pasivos de la entidad;
- cambia para los arrendatarios la naturaleza de los gastos relacionados con dichos arrendamientos: gasto por arrendamiento ahora dividido en un gasto por depreciación/amortización y gasto por interés;
- modificación en la presentación de los flujos de efectivo relacionados con arrendamientos operativos;
- modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida en arrendamientos de activos en vía de regreso.

Cabe mencionar que estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2021. El Grupo está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

NIF aplicables en 2020:

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, no permitiendo su aplicación anticipada, dado que es necesario aplicarla junto con la NIF C-15 que se reemitirá durante 2019 y también será aplicable a partir del 2020. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Aclara que los activos de larga duración no se reclasifican como activos circulantes hasta que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta. Además, ciertos activos de una clase que una entidad normalmente considera como no circulantes, pero que exclusivamente se adquieren con la finalidad de revenderlos, no se reclasificarán como circulantes a menos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con esta NIF.
- En relación con los activos presentados en el estado de situación financiera con un criterio basado en la liquidez, considera como no circulantes aquellos activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera o al de su ciclo de operaciones en caso de que sea mayor a doce meses.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Establece los requerimientos de información a revelar para los activos de larga duración o grupos para disposición que se clasifican como mantenidos para la venta, así como para operaciones discontinuadas.

El Grupo está en proceso de evaluación del impacto de la misma.