

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Con el Informe de los  
Auditores Independientes)



**KPMG Cárdenas Dosal**  
Manuel Avila Camacho 176 P1  
Col. Reforma Social  
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00  
Fax: + 01 (55) 55 20 27 51  
www.kpmg.com.mx

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos examinado los balances generales consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias (el Banco) al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los estados consolidados de resultados y de variaciones en el capital contable que les son relativos, por los años terminados en esas fechas y los estados consolidados de flujos de efectivo y de cambios en la situación financiera, por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente. Dichos estados financieros consolidados son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros consolidados; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se explica en la nota 2 a los estados financieros consolidados, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) para las instituciones de crédito en México, que siguen en lo general las normas de información financiera mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación, en algunos casos, difiere de las citadas normas tal como se explica en el inciso (d), último párrafo del inciso (g), inciso (z) e inciso (aa) de la nota 2 a los estados financieros consolidados.

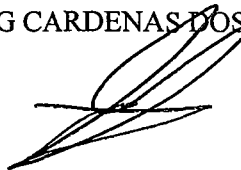
(Continúa)

Durante el año 2009, se efectuaron los cambios a los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Bancaria, que se mencionan en la nota 3 a los estados financieros consolidados, por lo que los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2008, que se presentan de manera comparativa, fueron reclasificados para conformarlos con la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha. Así mismo, entraron en vigor las modificaciones de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, en las cuales se establece una nueva metodología para la determinación de las reservas preventivas correspondientes a la cartera de crédito al consumo relativa a operaciones de tarjeta de crédito, cuya adopción tuvo un efecto de \$264 millones de pesos, el cual fue registrado disminuyendo los resultados de ejercicios anteriores conforme a las disposiciones establecidas.

Como se menciona en la nota 3, a partir del 28 de abril de 2009, entró en vigor el criterio D-4 "Estado de flujos de efectivo" dejando sin efecto al criterio anterior D-4 "Estado de cambios en la situación financiera", por lo que a partir de esa fecha, y en forma prospectiva, el Banco presenta el estado consolidado de flujos de efectivo, por lo que este estado consolidado y el estado consolidado de cambios en la situación financiera no se presentan en forma comparativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su capital contable por los terminados en esas fechas, y los flujos de efectivo y los cambios en su situación financiera por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito en México, tal como se describen en la nota 2 a los estados financieros consolidados.

KPMG CARDENAS ROSAL, S. C.



C.P.C. Jorge Orendain Villacampa

15 de febrero de 2010.

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

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

Activo	2009	2008	Pasivo y Capital Contable	2009	2008
Disponibilidades (nota 5)	\$ 24,791	22,878	Captación tradicional (nota 14):		
Cuentas de margen (nota 3a)	164	143	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 60,873	57,360
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar (nota 3c)	14,200	9,840	Del público en general	49,332	50,724
Títulos disponibles para la venta	8,525	10,457	Mercado de dinero	-	601
Títulos conservados a vencimiento	1,804	1,901	Títulos de crédito emitidos	4,208	6,242
	<u>24,529</u>	<u>22,198</u>		<u>114,413</u>	<u>114,927</u>
Deudores por reporto (saldo deudor) (notas 3c y 7)	998	8	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Derivados (nota 8):			De exigibilidad inmediata	3	1,300
Con fines de negociación	1,789	1,391	De corto plazo	1,963	2,403
Con fines de cobertura	189	163	De largo plazo	2,036	2,452
	<u>1,978</u>	<u>1,554</u>	Acreedores por reporto (notas 3c y 6)	9,726	5,178
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Valores asignados por liquidar (nota 6)	1,490	-
Créditos comerciales:			Derivados (nota 8):		
Actividad empresarial o comercial	30,943	34,201	Con fines de negociación	1,792	1,370
Entidades financieras	2,786	3,924	Con fines de cobertura	275	249
Entidades gubernamentales	6,754	4,866		<u>2,067</u>	<u>1,619</u>
	<u>40,483</u>	<u>42,991</u>	Otras cuentas por pagar:		
Créditos de consumo	17,319	19,499	Impuesto a la utilidad por pagar (nota 17)	219	-
Créditos a la vivienda	38,317	33,153	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 17)	221	262
Total cartera de crédito vigente	<u>96,119</u>	<u>95,643</u>	Acreedores por liquidación de operaciones	1,038	310
Cartera de crédito vencida (nota 9):			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 18b)	5,452	3,759
Créditos vencidos comerciales:				<u>6,930</u>	<u>4,331</u>
Actividad empresarial o comercial	452	251	Créditos diferidos y cobros anticipados	920	763
Entidades financieras	4	1			
	<u>456</u>	<u>252</u>	Total pasivo	<u>139,548</u>	<u>132,973</u>
Créditos de consumo	1,231	1,509	Capital contable (nota 18):		
Créditos a la vivienda	2,251	1,835	Capital contribuido:		
Total cartera de crédito vencida	<u>3,938</u>	<u>3,596</u>	Capital social	7,451	7,451
Cartera de crédito	100,057	99,239	Prima en venta de acciones	472	472
Menos:				<u>7,923</u>	<u>7,923</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9g)	4,079	3,888	Capital ganado:		
Total de cartera de crédito, neto	<u>95,978</u>	<u>95,351</u>	Reservas de capital	2,221	1,911
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 1g, 1h y 10)	10,863	10,873	Resultado de ejercicios anteriores	12,567	12,112
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	27	28	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	162	276
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	3,285	2,795	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	147	62
Inversiones permanentes (nota 13)	74	118	Resultado neto	2,038	3,099
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 17)	539	536		<u>17,135</u>	<u>17,460</u>
Otros activos:			Total capital contable	<u>25,058</u>	<u>25,383</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	927	1,522	Compromisos y contingencias (nota 22)		
Otros activos a corto y largo plazo	453	352			
	<u>1,380</u>	<u>1,874</u>			
<b>Total activo</b>	<b>\$ 164,606</b>	<b>158,356</b>	<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 164,606</b>	<b>158,356</b>

(Continúa)

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

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (notas 3c, 7, 9a y 20)


	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
Activos y pasivos contingentes	\$	71		71
Compromisos crediticios		2,244		3,164
Bienes en fideicomiso o mandato:				
Fideicomisos		108,070	96,916	
Mandatos		<u>26,832</u>	<u>486</u>	<u>97,402</u>
		<u>134,902</u>		
Bienes en custodia o en administración	\$	224,515		354,711
Colaterales recibidos por la entidad		78,878		58,674
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		15,657		15,958
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto		49,423		44,650
Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida		152		114
Otras cuentas de registro	\$	<u>990,620</u>		<u>791,549</u>

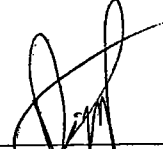
"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2009 y 2008 asciende a \$6,200."

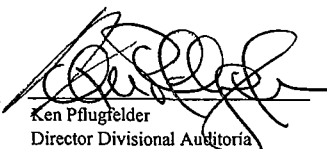
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

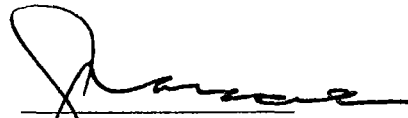
"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

  
 Nicole Reich de Polignac  
 Directora General

  
 Diego M. Píngster Alter  
 Director General Adjunto Finanzas e  
 Inteligencia de Negocio

  
 Ken Pflugfelder  
 Director Divisional Auditoría  
 Grupo

  
 Gordon Macrae  
 Director Contabilidad Grupo

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

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

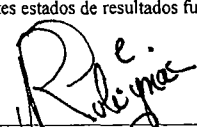
(Millones de pesos)

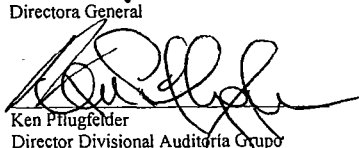
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos por intereses (nota 21)	\$ 14,337	17,914
Gastos por intereses (nota 21)	<u>(5,081)</u>	<u>(8,827)</u>
Margen financiero	9,256	9,087
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9g)	<u>(2,954)</u>	<u>(3,023)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>6,302</u>	<u>6,064</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 21)	2,379	2,348
Comisiones y tarifas pagadas	(296)	(293)
Resultado por intermediación (nota 21)	839	847
Otros ingresos de la operación (nota 21)	<u>84</u>	<u>780</u>
	<u>3,006</u>	<u>3,682</u>
Total de ingresos de la operación	9,308	9,746
Gastos de administración y promoción	<u>(8,583)</u>	<u>(8,065)</u>
Resultado de la operación	<u>725</u>	<u>1,681</u>
Otros productos (notas 1d, 1e, 6 y 21)	2,231	2,334
Otros gastos (notas 1a y 21)	<u>(150)</u>	<u>(149)</u>
	<u>2,081</u>	<u>2,185</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>2,806</u>	<u>3,866</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 17)	(763)	(780)
Impuestos a la utilidad diferidos, netos (nota 17)	<u>(8)</u>	<u>(40)</u>
	<u>(771)</u>	<u>(820)</u>
Resultado antes de participación en asociadas	2,035	3,046
Participación en el resultado de asociadas (nota 13)	<u>3</u>	<u>53</u>
Resultado neto	\$ <u>2,038</u>	<u>3,099</u>

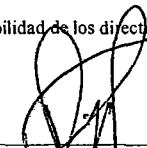
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

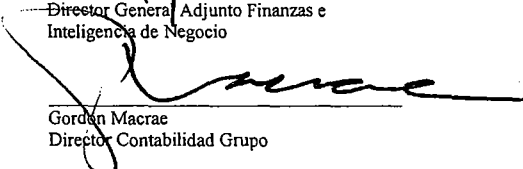
"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

  
 Nicole Reich de Polignac  
 Directora General

  
 Ken Pfugfelder  
 Director Divisional Auditoría Grupo

  
 Diego M. Pfinger Alter  
 Director General Adjunto Finanzas e  
 Inteligencia de Negocio

  
 Gordon Macrae  
 Director Contabilidad Grupo

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

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

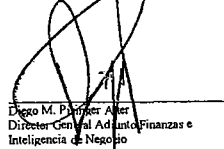
	Capital contribuido		Capital ganado							Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Ajustes por obligaciones laborales al retiro		
							Por valuación de inmuebles, mobiliario y equipo	Por valuación de inversiones permanentes en acciones			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	\$ 7,451	472	1,536	8,263	62	12	3	550	(8)	3,754	22,095
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>											
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 24 de abril de 2008 – Aplicación del resultado del ejercicio 2007	-	-	375	3,379	-	-	-	-	-	(3,754)	-
Dividendos decretados (nota 18b)	-	-	-	(75)	-	-	-	-	-	-	(75)
	-	-	375	3,304	-	-	-	-	-	(3,754)	(75)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):</b>											
Reclasificación de resultado por tenencia de activos no monetarios acumulado derivado de partidas de la utilidad integral (nota 3p)	-	-	-	545	6	-	(3)	(550)	-	-	(2)
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,099	3,099
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferido por \$(128) y \$(35) en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura, respectivamente	-	-	-	-	208	50	-	-	-	-	258
Cancelación de pasivo adicional en capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
Total de la utilidad integral	-	-	-	545	214	50	(3)	(550)	8	3,099	3,363
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>	\$ 7,451	472	1,911	12,112	276	62	-	-	-	3,099	25,383
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>											
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de marzo de 2009 – Aplicación del resultado del ejercicio 2008	-	-	310	2,789	-	-	-	-	-	(3,099)	-
Dividendos decretados (nota 18b)	-	-	-	(2,050)	-	-	-	-	-	-	(2,050)
En Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de marzo 2009	-	-	-	(20)	-	-	-	-	-	-	(20)
En Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de junio 2009	-	-	310	719	-	-	-	-	-	(3,099)	(2,070)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):</b>											
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,038	2,038
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferido por \$60 y \$(30) en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura, respectivamente	-	-	-	-	(114)	85	-	-	-	-	(29)
Efecto por cambio en política contable - Reconocimiento inicial derivado de la aplicación de las nuevas disposiciones de reservas preventivas correspondientes a la cartera de crédito al consumo (nota 3i)	-	-	-	(264)	-	-	-	-	-	-	(264)
Total de la utilidad integral	-	-	-	(264)	(114)	85	-	-	-	2,038	1,745
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	\$ 7,451	472	2,221	12,567	162	147	-	-	-	2,038	25,058

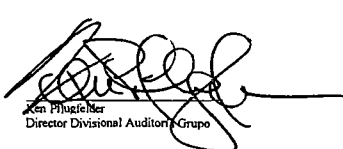
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

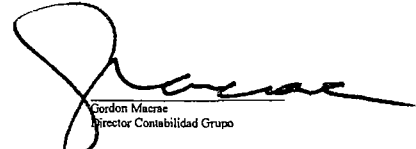
"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

  
Nicole Reich de Polignac  
Directora General

  
Diego M. Pflüger Alier  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

  
Ken Plusfeller  
Director Divisional Auditoría Grupo

  
Gordon Macrae  
Director Contabilidad Grupo

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2009

(Millones de pesos)

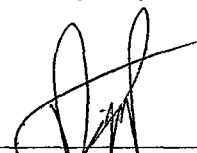
Resultado neto	\$ 2,038
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Estimación preventiva para riesgo crediticio	2,954
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	8
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	26
Depreciaciones y amortizaciones	246
Provisiones	390
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	227
Otros	124
	<u>3,975</u>
Actividades de operación:	
Cambio en cuentas de margen	(21)
Cambio en inversiones en valores	(1,070)
Cambio en deudores por reporto	(990)
Cambio en derivados (activo)	26
Cambio en cartera de crédito	(3,845)
Cambio en bienes adjudicados	(8)
Cambio en otros activos operativos	493
Cambio en captación tradicional	(514)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,153)
Cambio en acreedores por reporto	4,548
Cambio en derivados (pasivo)	28
Cambio en otros pasivos operativos	662
	<u>(2,844)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(2,844)</u>
Actividades de inversión:	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(733)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	44
	<u>(689)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(689)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pagos de dividendos en efectivo	<u>(567)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	1,913
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>22,878</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 24,791</u>

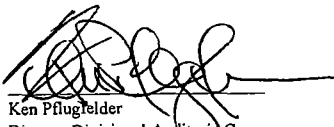
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

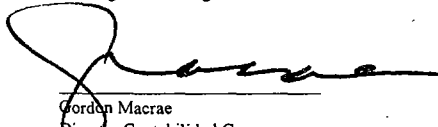
"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia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

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

  
 Nicole Reich de Polignac  
 Directora General

  
 Diego M. Pisinger Alter  
 Director General Adjunto Finanzas  
 e Inteligencia de Negocio

  
 Ken Pflugfelder  
 Director Divisional Auditoría Grupo

  
 Gordon Macrae  
 Director Contabilidad Grupo



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

Estado Consolidado de Cambios en la Situación Financiera

Año terminado el 31 de diciembre de 2008


(Millones de pesos)

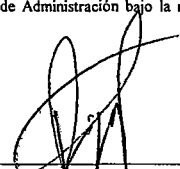
Actividades de operación:	
Resultado neto	\$ 3,099
Partidas aplicadas a resultados que no requieren (generan) recursos:	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,023
Participación en el resultado de asociadas	(57)
Estimación por baja de valor de bienes adjudicados	34
Resultado por valuación a valor razonable de reportos, operaciones con valores y derivadas	93
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos	56
Depreciación y amortización	<u>195</u>
Recursos generados por la operación	6,443
Cambios en las partidas relacionadas con la operación:	
Incremento (decremento) de operaciones pasivas:	
Captación tradicional	12,947
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,562
Operaciones de reporte	1
(Incremento) decremento de operaciones activas:	
Cuentas de margen	(143)
Cartera de crédito	(9,806)
Inversiones en valores	2,301
Operaciones con instrumentos financieros derivados	<u>(44)</u>
Recursos generados por actividades de operación	<u>13,261</u>
Actividades de financiamiento:	
Pago de dividendos (nota 18b)	(679)
Aumento en otras cuentas por pagar	<u>(1,304)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(1,983)</u>
Actividades de inversión:	
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(555)
Disminución de bienes adjudicados	5
Disminución en inversiones permanentes en acciones	81
Créditos diferidos y otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto	(534)
Otras cuentas por cobrar	<u>(4,222)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión	<u>(5,225)</u>
Aumento de disponibilidades	6,053
Disponibilidades:	
Al principio del año	<u>16,825</u>
Al final del año	\$ <u>22,878</u>


Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

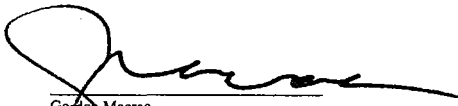
"El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

  
 Nicole Reich de Polignac  
 Directora General

  
 Diego M. Pisinger Alter  
 Director General Adjunto Finanzas e  
 Inteligencia de Negocio

  
 Ken Pflugfelder  
 Director Divisional Auditoría Grupo

  
 Gordon Macrae  
 Director Contabilidad Grupo

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Millones de pesos)

**(1) Actividad y operaciones sobresalientes-**

***Actividad-***

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

***Operaciones sobresalientes 2009-***

***(a) Venta de portafolio tarjeta de crédito***

El 23 de abril de 2009, el Banco vendió un portafolio de tarjeta de crédito a una sociedad financiera de objeto múltiple (SOFOM), por un valor de mercado de \$383. El saldo insoluto y la estimación preventiva de dicho portafolio en la fecha de venta, era de \$806 y \$46, respectivamente. El Banco presta servicios de administración de la cartera vendida.

Como resultado de esta operación, el Banco determinó una pérdida en venta de \$371 registrada en "Otros ingresos de la operación", la cual resultó de comparar el valor neto en libros de \$760 contra el precio de venta de \$383 y considerando el activo determinado por administración del portafolio de \$6, de acuerdo a lo establecido en los criterios contables.

***(b) Apoyo plan de contingencia sanitaria por el virus de la influenza***

El Banco adoptó la resolución publicada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) del 12 de junio de 2009, relacionada con la contingencia sanitaria por el virus de la influenza AH1N1, los créditos beneficiados por este programa son: créditos de auto, consumo, hipotecario y tarjeta de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

***Operaciones sobresalientes 2008***

***(c) Acciones recibidas de entidad dedicada a la operación de tarjetas de crédito-***

El 31 de marzo de 2008, de acuerdo al porcentaje de participación que el Banco mantiene con VISA, le fueron otorgadas 357,599 acciones de dicha compañía, las cuales fueron registradas en el rubro de "Inversiones en valores" clasificadas como disponibles para la venta; su valuación e impuesto diferido se registran en el capital contable en el rubro "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta". Al momento de la adquisición el 56% de las acciones fueron vendidas, representando una utilidad de \$92 y el 44% restante no puede ser negociado en un plazo mínimo de tres años.

***(d) Reestructura de la BMV-***

La Bolsa Mexicana de Valores (BMV) llevó a cabo una reestructura corporativa que comprendió, principalmente al Fideicomiso "Asigna, Compensación y Liquidación" F/30430 (Asigna), y a las sociedades S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., (Indeval), MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) y Contraparte Central de Valores de México, S. A. de C. V. (CCVM).

El 13 de junio de 2008, la BMV llevó a cabo su Oferta Pública primaria de acciones, adquiriendo la participación accionaria de los tenedores de las entidades mencionadas en el párrafo anterior, mediante las siguientes modalidades aplicables al Banco:

- a) Compra de participaciones accionarias a sus tenedores actuales en efectivo, y
- b) Adquisición de participaciones a través de un canje en acciones de la nueva BMV.

El 13 de junio de 2008, el Banco vendió en efectivo a la BMV sus participaciones que mantenía en acciones de S. D. Indeval, S. A. en \$21, las cuales tenían un valor en libros de \$6, representado por un ingreso de \$15, registrado en el rubro de "Otros productos".

Adicionalmente, el Banco recibió un pago inicial de \$40, correspondiente a la cesión de los derechos económicos de la acción de Indeval, existiendo la posibilidad de recibir un pago complementario en caso de que la Ley del Mercado de Valores sea modificada y permita la tenencia de más de una acción por una persona, sin embargo al 31 de diciembre de 2009, no se realizó ninguna modificación a dicha Ley.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Bursatilización de cartera hipotecaria-**

El 13 de marzo de 2008, el Banco bursatilizó cartera hipotecaria con transferencia de propiedad mediante una primera emisión de certificados bursátiles por \$2,494, como parte de un programa autorizado hasta por \$10,000 y una vigencia del programa de 5 años. Dicha cartera fue cedida a un fideicomiso constituido en INVEX, S. A. el cual emitió valores para ser colocados entre el gran público inversionista. Como contraprestación, el Banco recibió el efectivo producto de la colocación y una constancia fiduciaria que le confiere el derecho a recibir los remanentes del fideicomiso.

Las características de los títulos emitidos por el cesionario se detallan a continuación:

<u>Tipo</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Plazo de vigencia de la emisión</u>	<u>Plazo de vigencia del programa</u>	<u>Valor Nominal de los certificados</u>
Bonos respaldados por hipotecas (los títulos)	SCOTICB 08	9.15%	7,377 días a partir de la fecha de emisión	5 años	\$100

Cada título representa para el tenedor el derecho al cobro del principal e intereses, adeudados por el fiduciario como emisor de los títulos, de acuerdo con los términos del fideicomiso.

Los títulos se pagarán únicamente con los recursos existentes en el patrimonio del fideicomiso. El fiduciario constituyó una reserva para asegurar el pago de los intereses de los títulos por la duración de la emisión, la cual al 31 de diciembre de 2009 y 2008 asciende a \$42 y \$37, respectivamente.

Como resultado de la bursatilización, el Banco determinó en el 2008 una utilidad de \$14 en venta de cartera, la cual se registró en el estado de resultados consolidado en el rubro de "Otros productos".

El Banco canceló \$9 por la estimación asociada a la cartera bursatilizada, los ingresos y gastos por colocación de créditos asociados a dicha cartera, cuyo reconocimiento en resultados se difería durante la vida de los créditos, que representó un ingreso de \$25 y un gasto de \$3, respectivamente.

En caso de que el saldo insoluto de los títulos sea menor al 10% del saldo inicial, el Banco podrá readquirir la totalidad del patrimonio del Fideicomiso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Contractualmente el Banco presta servicios de administración de la cartera hipotecaria bursatilizada al fideicomiso, reconociendo mensualmente un ingreso equivalente al 1% sobre el saldo promedio mensual de la cartera, en el rubro de "Otras comisiones y tarifas cobradas". Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el monto recibido por el Banco por el servicio de administración ascendió a \$22 y \$20, respectivamente.

La constancia fiduciaria se registró como un derecho de cobro en el rubro de "Otras cuentas por cobrar", la cual se valúa bajo el método de recuperación de costo (ver nota 10).

**(f) Bursatilización de Bono Carretero-**

El 22 de octubre de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización con transferencia de propiedad de un crédito clasificado en la categoría de entidades gubernamentales, a través de la primera y única emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios (los títulos) por \$4,248. Dicho crédito fue cedido a un fideicomiso constituido en The Bank of New York Mellon, S. A., quien emitió valores para ser colocados entre el gran público inversionista. Como contraprestación por la cesión, el Banco adquirió dichos valores los cuales fueron registrados en el rubro de "Títulos disponibles para la venta".

Las características de los títulos emitidos por el cesionario se detallan a continuación:

<u>Tipo</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>Títulos</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo de vigencia de la emisión</u>	<u>Valor nominal de los certificados</u>
Certificados bursátiles fiduciarios	MMVCB 08	42,480,890	3 septiembre 2012	1,412 días	\$100

Los certificados bursátiles pagan una tasa de interés que se determina mediante el promedio aritmético simple de las tasas de rendimiento de las últimas subastas primarias de Cetes a plazo de 91 días, publicadas dentro de los 28 días naturales anteriores al inicio de cada período de intereses. La periodicidad del pago de intereses es trimestral.

Por la operación de bursatilización antes mencionada, el Banco no canceló estimación preventiva asociada, en virtud de que se trataba de un crédito exceptuado y no tiene estimación relacionada.

El Banco en su carácter de fideicomitente, podrá readquirir el patrimonio del Fideicomiso en caso de que el saldo insoluto de los títulos sea igual o menor al 10% del valor nominal de la totalidad de los mismos.

El Banco no presta servicios de administración del crédito comercial bursatilizado al fideicomiso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(g) Segunda adquisición de derechos de cobro de cartera automotriz-**

En mayo de 2008, el Banco compró los derechos de cobro de una cartera de automóviles a través de un fideicomiso, en donde el Banco recibió un pagaré con una tasa de TIIE 28 días más 175 puntos base. Esta operación se liquidó durante el mes de septiembre de 2008, cancelando la cuenta por cobrar (ver nota 10).

**(h) Tercera adquisición de derechos de cobro de cartera automotriz-**

En el mes de agosto de 2008, el Banco compró nuevos derechos de cobro sobre una cartera automotriz con una línea de crédito que ascendió a \$3,704, los cuales devengan una tasa de interés de TIIE a 28 días más 212 puntos base (ver nota 10).

**(2) Resumen de las principales políticas contables-**

**(a) Autorización, bases de presentación y revelación-**

El 15 de febrero de 2010, Nicole Reich de Polignac (Directora General), Diego M. Pisinger Alter (Director General Adjunto de Finanzas e Inteligencia del Negocio), Ken Pflugfelder (Director Divisional Auditoría Grupo) y Gordon Macrae (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2009 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

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

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco, los de sus compañías subsidiarias totalmente poseídas y los de los fideicomisos de cartera de créditos reestructurados en Unidades de Inversión (UDIS) (Fideicomisos UDIS). Estos fideicomisos fueron constituidos con el objeto de administrar la cartera reestructurada mediante los programas de apoyo establecidos por el Gobierno Federal, (ver nota 9e), actuando el Banco como fideicomitente y fiduciario y el Gobierno Federal como fideicomisario. Los fideicomisos han sido valuados y agrupados conforme a las reglas contables prescritas por la Comisión Bancaria. Los saldos y transacciones importantes entre las entidades mencionadas se han eliminado en la consolidación.

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, siguen en lo general las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, que en algunos casos difieren de las citadas normas - ver incisos (d), (g), (z) y (aa) de esta nota.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importante sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios e impuestos diferidos. La volatilidad que han mostrado los mercados de deuda y capitales así como la situación de la economía tanto en México como en el extranjero, pueden originar que los valores en libros de los activos y pasivos difiera de los importes que se obtengan en el futuro por su realización y liquidación. Consecuentemente los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

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 dólares de los Estados Unidos de América.

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

Durante 2009, entraron en vigor los cambios a los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria que se mencionan en la nota 3 "Cambios en políticas contables", por lo que los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha, que se presentan de manera comparativa, fueron reclasificados para conformarlos con la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados del Banco que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación (ver nota 3). El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2009	\$ 4.340166	3.72%	14.55%
2008	4.184316	6.39%	15.03%
2007	3.932983	3.80%	11.27%

**(c) Disponibilidades-**

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

Los derechos y obligaciones originados por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar" y en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", respectivamente.

**(d) Cuentas de margen-**

A partir de 2009, las cuentas de margen asociadas a transacciones con instrumentos derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes deberán presentarse en un rubro específico en el balance general consolidado. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que se efectúen durante la vigencia del contrato del instrumento financiero derivado. Conforme al Boletín C-10 de las NIF, las cuentas de margen antes mencionadas se presentarían dentro del rubro de "Derivados".

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(e) *Inversiones en valores-***

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la administración sobre su tenencia.

***Títulos para negociar-***

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos se reconocen a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición, los títulos se valúan posteriormente a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, y cuando son enajenados, se reclasifica el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, como parte del resultado por compraventa.

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

***Títulos disponibles para la venta-***

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, y que tampoco se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen inicialmente como parte de la inversión los títulos, y se valúan de igual manera que los títulos para negociar, pero su efecto neto de impuestos diferidos se reconoce en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, que se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

***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, los costos de transacción por la adquisición de los mismos se reconocen inicialmente como parte de la inversión. Los títulos conservados a vencimiento 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. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro "Resultado por intermediación".

***Deterioro en valor de un título-***

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio.

***Operaciones fecha valor-***

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

***Transferencia entre categorías-***

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(f) Operaciones de reporto-**

De acuerdo con las modificaciones a los criterios contables de la Comisión Bancaria, vigentes al 31 de diciembre de 2009, las operaciones de reporto se reconocen de acuerdo a lo siguiente:

***Actuando como reportada-***

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa 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, dentro del rubro de "Gastos por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el balance general consolidado, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

***Actuando como reportadora-***

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro de "Deudores por reporto", la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar, se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Ingresos por intereses". Los activos financieros que se hubieren recibido como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

En caso de que el Banco venda el colateral o lo otorgue en garantía, se reconocen los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco actúa como reportado 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los valores reportados a recibir o a entregar, al 31 de diciembre de 2008 y por aquellas operaciones vigentes antes de la entrada en vigor del nuevo criterio, se valuaban a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, y el derecho u obligación por el compromiso de recompra o reventa, incluyendo el premio, al valor presente del precio al vencimiento. Se presentaba en el balance general consolidado la sumatoria de los saldos deudores o acreedores una vez realizada la compensación individual entre los valores actualizados de los títulos a recibir o entregar y el compromiso de recompra o reventa de cada operación de reporte. Las operaciones en las que el Banco actuaba como reportado y reportador con una misma entidad no se compensaban.

Los intereses y premios se incluyen en el margen financiero dentro de los rubros de "Ingresos o gastos por Intereses", según corresponda, las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de "Resultado por intermediación".

**(g) Instrumentos financieros derivados-**

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

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

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado por intermediación. Dicho efecto por valuación se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de "Derivados".

En el caso de que el instrumento de cobertura de flujo de efectivo expire, sea ejercido, terminado o la cobertura no cumpla con los requisitos para ser considerada como tal, se revoca la designación de cobertura, a la vez que la valuación del instrumento de cobertura de flujo de efectivo que se encuentra dentro de capital contable permanece en dicho rubro y se reconoce gradualmente en "Resultado por intermediación", hasta que hubiera sucedido la transacción pronosticada.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el instrumento de cobertura de valor razonable se reconoce en el balance general consolidado y el estado consolidado de resultados en los rubros de “Derivados” y “Resultado por intermediación”, respectivamente, y la valuación de la posición primaria se reconoce en los resultados dentro del rubro que le corresponda de conformidad con las disposiciones de los criterios de contabilidad aplicables. Esta presentación difiere de la establecida en el Boletín C-10 de las NIF, la cual requiere que el resultado por valuación de la cobertura se presente conjuntamente con la valuación de la posición primaria cubierta, en el estado consolidado de resultados en donde se presente la posición primaria.

**(h) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, así como 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 provengan de la misma naturaleza de operación, se celebren con la misma contraparte y se liquiden en la misma fecha de vencimiento. Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” o “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, según corresponda.

**(i) *Créditos e intereses vencidos-***

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

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días naturales desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales y para la vivienda cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales – Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días naturales vencidos.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses – Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días naturales vencidos, o el principal 30 o más días naturales vencidos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Créditos revolventes y tarjetas de crédito – No cobrados durante dos períodos mensuales de facturación, o en su caso 60 o más días naturales vencidos.

Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito y documentos de cobro inmediato en firme cuando estos documentos no sean cobrados de acuerdo a los siguientes plazos:

- Operaciones con entidades del país; 2 días hábiles después de haberse efectuado la operación.
- Operaciones con entidades del extranjero; 15 días hábiles después de haber efectuado la operación.

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

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

**(j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-**

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

Cartera comercial evaluada – Se efectúan estudios que clasifican la cartera, utilizando los modelos internos de calificación crediticia aplicables a la cartera comercial del Banco basados en las probabilidades de incumplimiento del deudor y en la calidad crediticia del mismo, los cuales fueron autorizados por la Comisión Bancaria. Dichos modelos internos de calificación cumplen con la metodología prescrita por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), y se apegan a las disposiciones establecidas por la Comisión Bancaria en materia de calificación crediticia.

En cumplimiento de las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito (las “Disposiciones”), el Banco utilizando los resultados de sus modelos, relaciona los atributos evaluados con los de las “Disposiciones” para corroborar la suficiencia de la reserva.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos otorgados a Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y los esquemas de crédito “estructurados” que cuenten con afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado y los otorgados a Entidades Financieras, son calificados individualmente conforme a las metodologías prescritas en dichas “Disposiciones” (ver nota 23).

*Cartera hipotecaria y de consumo evaluada* – Se evalúan paramétricamente conforme a las “Disposiciones” que establecen reglas para la constitución de reservas que reconozcan las potenciales pérdidas de la cartera crediticia considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida asociada al valor y, en el caso de la cartera de consumo relativa a operaciones de tarjeta de crédito, considerando a partir de 2009, la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, realizándose crédito por crédito sobre datos históricos de dicha cartera.

De las estimaciones realizadas, se determina conforme a la siguiente tabla, el grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva para toda la cartera.

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A - Mínimo	0.5 – 0.9
B - Bajo	1 – 19.9
C - Medio	20 – 59.9
D - Alto	60 – 89.9
E - Irrecuperable	90 – 100.0

*Reservas generales* – De acuerdo con las “Disposiciones”, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten del grado de riesgo A, y a partir de agosto de 2009, las de grado de riesgo B-1 para el caso de cartera de crédito de consumo, referente a operaciones de tarjeta de crédito.

*Reservas específicas* – Las estimaciones que resulten de los grados B, C, D y E.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Cartera exceptuada* – Consiste principalmente de créditos a entidades del gobierno federal, incluyendo al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), que no se califican.

*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 la administración estima podrían resultar en una pérdida para el Banco, así como reservas mantenidas por regulación normativa, principalmente derivadas del margen de utilidad de los fideicomisos de cartera reestructurada en UDIS.

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

**(k) Otras cuentas por cobrar-**

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

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

Los derechos de cobro provenientes de la adquisición de títulos de emisión única sobre cartera fideicomitada, se valúan utilizando el método de interés, la amortización se realiza sobre la inversión inicial y los rendimientos asociados se reconocen en el rubro de “Otros productos”, utilizando una tasa de rendimiento estimada.

La constancia fiduciaria originada por la bursatilización de cartera hipotecaria se valúa bajo el método de recuperación de costo, los remanentes que se reciban reducirán el derecho de cobro hasta agotar el saldo, por lo que las recuperaciones posteriores se reconocerán en resultados dentro del rubro de “Otros productos”.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(I) Bienes adjudicados ó recibidos como dación en pago y arrendamiento de bienes adjudicados-**

Los bienes adjudicados se registran al valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogen en su adjudicación a su costo o valor, el que sea menor; en la fecha de adjudicación 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 y prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados dentro de los rubros "Otros productos" u "Otros gastos" la utilidad o pérdida generada, respectivamente.

Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconocerá en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Otros gastos"; en caso contrario, el valor de este último deberá ajustarse al valor neto del activo.

Las bajas de valor de bienes adjudicados se reducen del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros gastos". El Banco constituye provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, conforme a la siguiente tabla:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(m) Inmuebles, mobiliario y equipo-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación se registran originalmente al costo de adquisición, y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI.

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

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

**(n) Inversiones permanentes-**

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

Las inversiones donde no se tiene influencia significativa son clasificadas como otras inversiones las cuales se reconocen a su costo de adquisición sin ser valuadas. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

**(p) Captación-**

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero, así como la colocación de certificados bursátiles y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. 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.

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

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

**(r) Beneficios a los empleados-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En adición se tiene establecido un plan que cubre las primas de antigüedad a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, y 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. En el caso de las indemnizaciones, la obligación únicamente se provisiona.

El costo neto del período y los beneficios definidos acumulados por pensiones, primas de antigüedad, indemnizaciones por causa distinta a reestructuración y beneficios posteriores al retiro de los planes de beneficios definidos, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes del valor presente de estas obligaciones, basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés nominales y considerando sueldos proyectados.

A partir del 1o de enero de 2008, con motivo de la entrada en vigor de la NIF D-3, se estableció un máximo de cinco años (o dentro de la vida laboral promedio remanente, la que resulte menor) para amortizar las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados.

Las partidas pendientes de amortizar de beneficios por terminación (pasivo o activo de transición, modificaciones al plan, ganancias o pérdidas actuariales netas y carrera salarial) se registran directamente en resultados.

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

**(s) Actualización del capital social, reservas de capital y resultado de ejercicios anteriores-**

Hasta el 31 de diciembre de 2007, se determinó multiplicando las aportaciones y los resultados acumulados por factores derivados del valor de la UDI, que miden la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones y se generaron los resultados hasta el cierre del ejercicio de 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 "Efectos de la inflación". Los importes así obtenidos representaron los valores de la inversión de los accionistas.

A partir del ejercicio 2008, el Banco suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera de acuerdo a lo establecido en las NIF.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(t) Resultado por tenencia de activos no monetarios-**

Hasta el 31 de diciembre de 2007, representaba la diferencia entre el valor de los activos no monetarios actualizados mediante costos específicos y el determinado utilizando factores derivados de la UDI.

Durante el ejercicio 2008, el Banco suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera como se explica en la nota 3(p), por lo que el Banco reclasificó la cuenta de “Resultado por tenencia de activos monetarios” al rubro de “Resultados de ejercicios anteriores”.

**(u) Reconocimiento de ingresos-**

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

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a resultados conforme se devengue.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza en resultados durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes, las cuales se amortizan en un periodo de doce meses.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los intereses cobrados por operaciones de reporto se reconocen en resultados conforme se devengan, de acuerdo al método de interés efectivo.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan.

**(v) Transacciones en moneda extranjera-**

Los registros contables están en pesos mexicanos y en monedas extranjeras, las que, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión Bancaria, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se llevan a los resultados del ejercicio.

**(w) Fideicomisos UDIS-**

Las cuentas de activos y pasivos de los fideicomisos de cartera reestructurada en UDIS se valúan en pesos con el valor de la UDI a final del mes. Las cuentas de resultados se valúan en pesos con el valor promedio de la UDI.

**(x) 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.

**(y) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(z) Estado consolidado de resultados-**

El Banco presenta el estado consolidado de resultados tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. Las NIF, requieren la presentación del estado consolidado de resultados clasificando los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios.

**(aa) Estado consolidado de cambios en la situación financiera-**

Por el ejercicio 2008, el Banco presenta el estado consolidado de cambios en la situación financiera tal como lo requerían los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. A partir de 2009, los criterios contables para instituciones de crédito en México, adoptaron la presentación del estado consolidado de flujos de efectivo en sustitución del estado consolidado de cambios en la situación financiera.

**(3) Cambios en políticas contables-**

**Cambios que entraron en vigor a partir de 2009**

**Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria**

Con fechas 27 de abril y 9 de noviembre del 2009, la SHCP publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, mismas que entraron en vigor al día siguiente, con el objeto de actualizar los criterios de contabilidad haciéndolos más consistentes con la normatividad contable internacional. Dentro de los principales criterios de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito que se sustituyen con esta resolución se encuentran los que se mencionan a continuación:

**(a) Cuentas de margen-**

Las cuentas de margen asociadas a transacciones con contratos estandarizados de futuros y opciones celebrados en el MexDer, deben presentarse en un rubro específico en el balance general consolidado. Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Banco reclasificó los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2008 del rubro de “Disponibilidades” a “Cuentas de margen” por un monto de \$143 para conformarlos con la presentación de 2009.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) B-2 “Inversiones en Valores”-**

Se precisa que las inversiones en valores deberán reconocerse inicialmente a su valor razonable y no a su costo de adquisición, así mismo se incorpora el concepto de deterioro en el valor de un título y se establecen reglas para la determinación de la evidencia de deterioro y su reconocimiento. Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Banco no tuvo un impacto importante en los estados financieros consolidados.

En noviembre 2009, se modificó el criterio referente a transferencias entre categorías de títulos, anteriormente sólo se permitía efectuar transferencias de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o la capacidad para mantenerlos hasta el vencimiento. A partir del cambio, además de la reclasificación ya mencionada, se podrá hacer reclasificaciones de cualquier tipo de categoría hacia títulos conservados a vencimiento y de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, mediante autorización expresa de Comisión Bancaria, este cambio no tuvo impacto en la información financiera del ejercicio de 2009.

**(c) B-3 “Reportos”-**

Conforme al artículo tercero transitorio de la resolución de fecha 27 de abril de 2009, los reportos ya efectuados y reconocidos en los estados financieros consolidados con anterioridad a la entrada en vigor de la presente Resolución, se deberán registrar conforme a los criterios de contabilidad vigentes en la fecha de su celebración, hasta que se extingan.

Para las operaciones que se pacten a partir de la entrada en vigor de la resolución, deja sin efecto el criterio B-3 “Reportos” anterior y establece las modificaciones principales a la norma anterior que se mencionan a continuación:

- (i) Establece que las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 de reconocimiento y baja de activos financieros, se les dará el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (ii) La reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y Administración de Bienes”, en tanto que actuando como reportada se deberá reclasificar el activo financiero en el balance general consolidado, presentándolo como restringido.
- (iii) La reportadora al vender el colateral, reconoce los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada que se valorará a valor razonable, reconociendo cualquier diferencia entre el precio recibido y el valor razonable en la cuenta por pagar en los resultados del año.

El Banco reclasificó los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2008, para conformarlos con la presentación de las operaciones de reporto de acuerdo a lo que se presenta a continuación:

	<b>Saldos originalmente presentados</b>	<b>Saldos reclasificados (nota 7)</b>
<b><u>En el balance:</u></b>		
Inversiones en valores:		
Títulos para negociar	\$ 4,658	9,840
Deudores por reporto	<u>75</u>	<u>8</u>
Total activo	\$ <u>4,733</u>	<u>9,848</u>
Acreeedores por reporto	\$ <u>63</u>	<u>5,178</u>
Total pasivo	\$ <u>63</u>	<u>5,178</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Saldos originalmente presentados</b>	<b>Saldos reclasificados (nota 7)</b>
<b><u>En cuentas de orden:</u></b>		
Títulos a recibir por reporto	\$ 21,140	-
Menos- Acreedores por reporto	<u>21,188</u>	<u>-</u>
	\$ (48)	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Títulos a entregar por reporto	\$ 15,958	-
Menos- Deudores por reporto	<u>16,018</u>	<u>-</u>
	\$ 60	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Colaterales recibidos por la entidad:	\$ -	58,674
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:	<u>-</u>	<u>15,958</u>

- (d) **C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”-** Deja sin efecto al criterio C-1 “Transferencia de activos financieros” anterior y establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior.
- (i) Establece que una entidad cesionaria deberá reconocer a su valor razonable un activo financiero en su balance general consolidado si y sólo si adquiere los derechos y las obligaciones contractuales relacionadas con dicho activo financiero.
  - (ii) Señala las consideraciones para dar de baja un activo financiero únicamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo previstos en el activo financiero expiren o cuando la entidad transfiera el activo financiero.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (iii) Amplía los requisitos para que una entidad determine que ha transferido un activo, considerando que únicamente se puede dar de baja un activo si la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, o en el caso en que la entidad no transfiera ni retenga substancialmente todos los riesgos y beneficios por la naturaleza de la transacción, está deberá determinar si mantiene el control sobre dicho activo financiero en cuyo caso, continuará manteniendo en su balance general consolidado.

La adopción de este criterio no generó ningún efecto importante.

- (e) **C-2 “Operaciones de Bursatilización”**- Deja sin efecto las disposiciones contenidas en el criterio C-2 “Bursatilización”.

Este criterio se modifica como consecuencia de los cambios producidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros” descritos en el inciso anterior, asimismo este criterio establece condiciones adicionales en las operaciones de bursatilización como los son el otorgamiento de aforo y los servicios de administración de activos financieros transferidos requiriendo normas específicas para su registro, presentación y revelación.

La adopción de este criterio no generó ningún efecto importante.

- (f) **C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico”**- Establece las normas particulares relativas a la consolidación de EPE, define conceptos específicos como son; Control, Control conjunto, Influencia significativa, participación en la EPE, entre otros, estableciendo la metodología para la identificación de una EPE consolidable y una no consolidable.

La adopción de este criterio no generó ningún efecto importante.

- (g) Los criterios **D-1 “Balance General” D-2 “Estado de Resultados” y D-4 “Estado de flujos de efectivo”**, sustituyen a los anteriores, con el objeto de adecuar la presentación de los estados financieros consolidados, los principales cambios se describen a continuación:

**D-1 “Balance General”** - Se adicionan o sustituyen algunos conceptos del balance general consolidado, dentro de los que destacan los siguientes: cuentas de margen, deudores y acreedores por reporto, préstamo de valores, derivados con fines de negociación o de cobertura, colaterales vendidos o dados en garantía, entre otros. Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Banco reclasificó el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2008, para conformarlo con la presentación del balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**D-2 “Estado de resultados”** - Se modifican y precisan conceptos para su presentación en los rubros mínimos del estado consolidado de resultados, se incorpora dentro del rubro “Gastos de administración y promoción” el concepto de PTU causada y diferida; así como se incorpora el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Banco reclasificó el estado consolidado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2008, para conformarlo con la presentación del estado consolidado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2009.

**D-4 “Estado de flujos de efectivo”**- Se sustituye el estado consolidado de cambios en la situación financiera por el estado consolidado de flujos de efectivo. El estado consolidado de flujos de efectivo tiene como objetivo principal proporcionar a los usuarios de los estados financieros, información sobre la capacidad de la entidad para generar el efectivo y los equivalentes de efectivo, así como la manera en que las entidades utilizan dicho flujo de efectivo para cubrir sus necesidades.

De acuerdo con el criterio D-4, el Banco aplica el método indirecto, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del período por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen un flujo de efectivo (excepto por aquellos que afecten los saldos de las partidas operativas); cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas, y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión o financiamiento.

Como consecuencia de la adopción de este criterio, el Banco presenta el estado consolidado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, y por separado, el estado consolidado de cambios en la situación financiera por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

**(h) Compensación entre activos y pasivos financieros-**

El criterio A-3 “Reglas de carácter general”, establece que los activos y pasivos financieros serán objeto de compensación siempre y cuando se tenga el derecho contractual de hacerlo, así como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(i) Calificación de cartera de consumo-**

De acuerdo a lo establecido en el artículo segundo transitorio de la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación el día 12 de agosto de 2009, emitido por la Comisión Bancaria, se establece una nueva metodología aplicable a la calificación de la cartera de consumo de tarjeta de crédito, la cual toma como base la probabilidad de no pago y las pérdidas obtenidas de dicho impago, considerando los siguientes factores:

- El historial de los 12 pago más recientes del cliente de tarjeta de crédito (número de pagos requeridos no efectuados).
- El número de años que el cliente ha sido titular de una tarjeta de crédito.
- El monto de la línea de crédito.
- El monto del saldo de la cartera por cobrar por concepto de tarjetas de crédito.
- El número/tipo de pagos durante el periodo de 12 meses más reciente.

Como resultado de esta nueva metodología, las reservas de tarjetas de crédito se incrementaron en comparación a las determinadas con la metodología anterior. La Comisión Bancaria estableció dos opciones para el registro del efecto inicial por cambio de metodología. La primera opción permitía reconocer en resultados de ejercicios anteriores, dentro del rubro de capital contable, el monto incrementado en la reserva atribuible directamente al cambio de metodología. La segunda opción permitía capitalizar el efecto por el cambio en la metodología y amortizarlo en resultados en 24 meses, a través del reconocimiento mensual de la reserva de tarjeta de crédito. El Banco optó por cargar el efecto directamente en el rubro de "Resultados de ejercicios anteriores" por un monto de \$264.

**Cambios en NIF**

El CINIF promulgó las NIF que se describen a continuación, las cuales han sido adoptadas supletoriamente por la Comisión Bancaria y entraron en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1º. de enero de 2009, sin establecer la posibilidad de aplicación anticipada.

- (j) NIF B-7 "Adquisiciones de negocios"**– Sustituye al Boletín B-7 y establece, entre otras cosas, las normas generales para la valuación y reconocimiento inicial a la fecha de adquisición de los activos netos, reiterando que las adquisiciones de negocios deben reconocerse mediante el método de compra.

La adopción de esta NIF no generó ningún efecto importante.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (k) **NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”**- Sustituye al Boletín B-8 “Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones” y establece las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados y combinados; así como sus revelaciones correspondientes, incluyendo entre otros cambios:
- (i) La obligatoriedad de consolidar a compañías con propósitos específicos (EPE) cuando se tiene el control.
  - (ii) La posibilidad, bajo ciertas reglas, de presentar estados financieros no consolidados cuando la controladora es, a su vez, una subsidiaria sin participación minoritaria o bien cuando los accionistas minoritarios no tengan objeción en que los estados financieros consolidados no se emitan.
  - (iii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de control.
  - (iv) Adicionalmente, se transfiere a otro boletín la normatividad relativa a la valuación de inversiones permanentes.

La adopción de esta NIF no generó ningún efecto importante.

- (l) **NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”**- Establece las normas para el reconocimiento contable de las inversiones en asociadas, así como de las otras inversiones permanentes en las que no se tiene control, control conjunto o influencia significativa. Los principales cambios con la norma anterior son:
- (i) Se establece la obligación de valorar por el método de participación aquellas EPE en donde se tiene influencia significativa.
  - (ii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de influencia significativa.
  - (iii) Establece un procedimiento específico y un límite para el reconocimiento de las pérdidas de la asociada.

La adopción de esta norma implicó que las inversiones permanentes en las que no se tuviera el 25% de poder de voto se valoraran a costo de adquisición en lugar de hacerlo a través de método de participación, al 31 de diciembre de 2008, el monto de estas inversiones reconocido en resultados ascendió a \$51.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(m) NIF C-8 “Activos Intangibles”-**

Sustituye al Boletín C-8 y se establecen las normas generales para el reconocimiento inicial y posterior de los activos intangibles que se adquieren individualmente, a través de la adquisición de un negocio o que se generan en forma interna en el curso normal de las operaciones de la entidad. Los principales cambios de esta norma son:

- (i) Se acota la definición de activos intangibles, estableciendo que la condición de separabilidad no es la única necesaria para que sea identificable;
- (ii) Se señala que los desembolsos subsecuentes sobre proyectos de investigación y desarrollo en proceso deben ser reconocidos como gastos cuando se devenguen si forman parte de la fase de investigación o como activo intangible si satisfacen los criterios para ser reconocidos como tales;
- (iii) Se detalla con mayor profundidad el tratamiento para el intercambio de un activo, en concordancia con lo dispuesto por la normatividad internacional y por otras NIF;
- (iv) Se eliminó la presunción de que un activo intangible no podría exceder en su vida útil a un periodo de veinte años;

La adopción de esta NIF no generó ningún efecto importante.

**(n) NIF D-8 “Pagos basados en acciones”-**

Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Información Financiera (NIF) 2 y establece las normas generales para acuerdos de pagos basados en acciones.

La adopción de esta NIF no generó ningún efecto importante.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Cambios que entraron en vigor a partir de 2008**

**Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria**

**(o) Calificación de cartera de consumo-**

Con fecha 22 de agosto de 2008, la SHCP publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modificó las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones crédito. En la fracción II del artículo 91 de dicha circular, se establece la tabla a la que deberán sujetarse las instituciones de crédito a fin de calificar, constituir y registrar en su contabilidad las reservas preventivas correspondientes a cartera crediticia de consumo revolvente. De acuerdo con el Artículo Segundo Transitorio de dicha resolución, las instituciones de crédito debieron sujetarse a la citada tabla de la fracción II del artículo 91 a más tardar el último día de octubre de 2008. Al respecto, el Banco decidió registrar anticipadamente \$46 durante el mes de junio de 2008, y a la fecha de entrada en vigor de la nueva disposición registró en sus estados financieros consolidados el impacto remanente para cubrir el total por el cambio de dichas disposiciones. Al 31 de diciembre de 2008 el impacto total por este cambio en la regulación ascendió a \$179, registrado en el estado consolidado de resultados de ese año.

**Cambios en NIF**

El CINIF promulgó las NIF que se describen a continuación, las cuales han sido adoptadas supletoriamente por la Comisión Bancaria, y entraron en vigor para los ejercicios que se iniciaron a partir del 1o. de enero de 2008, sin establecer la posibilidad de aplicación anticipada.

**(p) NIF B-10 “Efectos de la inflación”-** Deja sin efecto al Boletín B-10 “Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera” y sus cinco documentos de adecuaciones, así como a las circulares relativas y a la INIF 2. Establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior:

- (i) Reconocimiento de los efectos de la inflación –** Establece que una entidad opera a) en un entorno inflacionario, cuando la inflación acumulada en los tres ejercicios anuales inmediatos anteriores es igual o mayor que el 26%, y b) no inflacionario, cuando la inflación es menor que el 26% en el período citado.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para el caso a), se requiere el reconocimiento integral de los efectos de la inflación (en forma similar al Boletín B-10 que se deroga). Para el caso b), no se reconocen los efectos de la inflación; sin embargo, a la fecha en que entra en vigor esta NIF, y cuando se deje de estar en un entorno inflacionario, deben mantenerse los efectos de reexpresión en los activos, pasivos y capital contable determinados hasta el último período en el que se operó en un entorno inflacionario (como es el caso de 2009 y 2008), los que reciclarán en la misma fecha y con el mismo procedimiento que los activos, pasivos y capital a los que corresponden. En caso que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deben reconocer los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los períodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario, de manera retrospectiva.

- (ii) Índice de precios – Se permite la utilización del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) o del valor de las UDIS para efectos de determinar la inflación en un período determinado.
- (iii) Valuación de inventarios y de maquinaria y equipo de procedencia extranjera – Se elimina la posibilidad de utilizar costos de reposición, en el primer caso, e indización específica, en el segundo.
- (iv) Resultado por tenencia de activos no monetarios (RETANM) – En la fecha en que entra en vigor esta NIF, debe identificarse la porción no realizada, que se mantendrá en el capital contable, para reciclarla a los resultados del ejercicio en que se realice la partida que le dio origen. La porción realizada, o el total, cuando no sea práctico realizar la identificación, se reclasificará a resultados acumulados.
- (v) Resultado por posición monetaria (REPOMO) patrimonial (incluido en el Exceso/Insuficiencia en la actualización del capital contable) – En la fecha en que entra en vigor esta NIF, se reclasificará a resultados acumulados.

Como consecuencia de la adopción de esta NIF al 1° de enero de 2008, el Banco suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación debido a que se encuentra en un entorno económico no inflacionario. Adicionalmente, el Banco reclasificó \$553 del rubro “Resultado por tenencia de activos no monetarios” al rubro “Resultado de ejercicios anteriores”, derivados de efectos de valuación de inmuebles, mobiliario y equipo y valuación de inversiones permanentes en acciones, en virtud de que no fue posible identificar la parte no realizada del RETANM correspondientes a dichos efectos, y de conformidad con el criterio emitido por la Comisión Bancaria de fecha 15 de febrero de 2008, como se muestra en el estado consolidado de variaciones en el capital contable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(4) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al tercer mes inmediato anterior. El Banco cuenta con autorización del Banco Central para mantener una posición larga mayor, que incluye la cobertura de capital hasta por 50 millones de dólares en 2009 y 2008. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados.

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos	2,006	1,495
Pasivos	<u>(2,017)</u>	<u>(1,500)</u>
Posición corta	(11)	(5)

Al 31 de diciembre de 2009, la posición corta en moneda extranjera se integra en un 82% por dólares americanos (90% en 2008) y 18% en otras monedas extranjeras (10% en 2008).

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2009 y 2008, fue de \$13.0659 y \$13.8325, respectivamente, y al 15 de febrero de 2010, fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$12.9420.

**(5) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	\$ 2,182	2,199
Bancos del país y del extranjero	6,553	4,832
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	2,618	3,444
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(1,012)	(1,062)
Otras disponibilidades	143	110
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banco Central	13,381	12,849
Compra de divisas a 24 y 48 horas	<u>926</u>	<u>506</u>
	<u>\$ 24,791</u>	<u>22,878</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Con fecha 1o. de agosto de 2008, el Banco Central emitió la Circular 36/2008, en la que se establece la terminación de los depósitos de regulación monetaria que las instituciones de crédito mantenían en este Instituto Central y la obligación a cargo de dichas instituciones de constituir un nuevo depósito de regulación monetaria resultante de distribuir la cantidad de \$280,000 a prorrata en relación con los pasivos provenientes de la captación de recursos en moneda nacional y en UDIS principalmente. Con fecha 4 de agosto de 2008, el Banco Central estableció en relación con los pasivos del Banco computados al 8 de julio de 2008, la obligación de constituir un depósito de regulación monetaria por la cantidad de \$12,787, por lo que considerando que a la fecha antes mencionada el Banco mantenía un depósito de regulación monetaria por \$12,403, el saldo neto que aportó durante 2008, ascendió a \$384.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los depósitos en el Banco Central, corresponden principalmente a depósitos de regulación monetaria por \$12,787, los cuales carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días se analizan a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2009</u>			<u>2008</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Banco Santander Serfin, S. A.	\$ 1,118	4.50%	3 días	\$ 2,000	8.28%	2 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	1,500	4,65%	3 días	—	—	—
BBVA Bancomer, S. A.	—	—	—	1,439	8.10%	2 días
Intereses devengados	—	—	—	5	—	—
	<u>\$ 2,618</u>			<u>\$ 3,444</u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2009 y 2008, por compras y ventas a liquidar en 24 y 48 horas valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Dólar	\$ 853	338	898	902
Otras divisas	<u>73</u>	<u>168</u>	<u>114</u>	<u>160</u>
	\$ <u>926</u>	<u>506</u>	<u>1,012</u>	<u>1,062</u>

**(6) Inversiones en valores-**

**(a) Integración-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	\$ 8,966	4,260
Papel bancario	5,182	5,475
Otros títulos de deuda restringidos en operaciones de reporto	—	50
Acciones	<u>52</u>	<u>55</u>
	<u>14,200</u>	<u>9,840</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	6,359	8,314
Papel bancario	1,111	1,110
Otros <sup>(1)</sup>	926	899
Acciones	<u>129</u>	<u>134</u>
	<u>8,525</u>	<u>10,457</u>
Títulos para negociar y disponibles para la venta, a la hoja siguiente	\$ <u>22,725</u>	<u>20,297</u>

<sup>(1)</sup> ver explicación en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Títulos para negociar y disponibles para la venta, de la hoja anterior	\$ <u>22,725</u>	<u>20,297</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:		
Planta productiva nacional	—	60
Vivienda	<u>1,804</u>	<u>1,713</u>
		1,773
Otros	<u>—</u>	<u>128</u>
	<u>1,804</u>	<u>1,901</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u><u>24,529</u></u>	<u><u>22,198</u></u>

<sup>(1)</sup> Incluyen 1,937,778 certificados de participación amortizables adquiridos por el Banco en 1995, los cuales pagan los flujos correspondientes con recursos provenientes de cuotas de peaje, dichos certificados fueron registrados inicialmente a un costo de \$194, en el rubro de “Títulos conservados al vencimiento” y en ese mismo año fueron castigados a un valor de \$19. Durante el mes de marzo de 2008, el Banco dio de baja los certificados de la categoría de “Títulos conservados al vencimiento” para transferirlos al rubro “Títulos disponibles para la venta”, en virtud de tener la intención de vender los certificados. Al realizar la transferencia de categoría, fueron registrados al costo original de adquisición de \$194, debido a que se tenían estimaciones razonables de recuperación a un monto mayor al costo de adquisición, registrando en los resultados del ejercicio una recuperación de \$175 dentro del rubro de “Otros productos”.

Hasta el 31 de diciembre de 2008, los certificados eran valuados a su valor razonable mediante la aplicación de un modelo de valuación interno, en virtud de que no contaba con cotizaciones en el mercado reconocido, y al 31 de diciembre de 2009, fueron valuados a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, lo que representó una minusvalía de \$130.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 los títulos de deuda correspondientes a papel gubernamental y bancario clasificados en títulos para negociar y disponibles para la venta, se analizan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Título de deuda:		
Papel gubernamental:		
CETES	\$ 50	59
IPBPAS	10	158
IT BPAT	6	35
BONOS M	<u>—</u>	<u>10</u>
	<u>66</u>	<u>262</u>
Ventas fecha valor:		
BONOS M	(1,248)	(23)
BI CETES	(293)	—
IT BPAT	<u>(15)</u>	<u>—</u>
	<u>(1,556)</u>	<u>(23)</u>
(Valores asignados por liquidar) títulos sin restricción	\$ <u>(1,490)</u>	<u>239</u>
Posición propia en subsidiarias:		
BONOS M	\$ 19	—
IT BPAT	81	16
IP BPAS	—	83
LS BONDES D	<u>—</u>	<u>33</u>
Total títulos sin restricción a la siguiente hoja	\$ <u>100</u>	<u>371</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Títulos para negociar (continuación):</u></b>		
Total títulos sin restricción de la hoja anterior	\$ <u>100</u>	<u>371</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
CFECB	105	139
CETES	2,046	245
BPAS	1,785	798
BPA	182	421
BPAT	1,050	103
BONDES	2,475	1,457
BONOS M	803	255
BONOS MO	4	169
UDIBONO	240	-
BONO M7	-	2
LS BOND 182	<u>-</u>	<u>261</u>
	<u>8,690</u>	<u>3,850</u>
Compras fecha valor:		
BONOS M	176	-
BI CETES	<u>-</u>	<u>39</u>
	<u>176</u>	<u>39</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>8,966</u>	<u>4,260</u>
Papel bancario:		
INBURSA	\$ 2,496	-
BANOBRA	1,650	-
BANSAN	-	2,301
BAMMSA	-	900
HSBCMX	<u>-</u>	<u>993</u>
	<u>4,146</u>	<u>4,194</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BACMEXT	43	225
NAFIN	<u>993</u>	<u>1,056</u>
	<u>1,036</u>	<u>1,281</u>
Total papel bancario	\$ <u>5,182</u>	<u>5,475</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental:		
MMVCB	\$ 2,921	3,996
MEXF54	2,017	529
MEXH11	364	-
MEXK40	369	-
MEXQ10	73	-
MEXX60	75	-
PEMEJ73	235	-
BONOS M	96	2,739
BONOS M0	<u>-</u>	<u>1,050</u>
	<u>6,150</u>	<u>8,314</u>
Compra fecha valor (títulos restringidos):		
MEXMH11	105	-
PEMEJ73	<u>104</u>	<u>-</u>
	<u>209</u>	<u>-</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>6,359</u>	<u>8,314</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BACOMER	\$ 1,003	1,006
CITIGROUP	61	61
CA51	<u>47</u>	<u>43</u>
Total papel bancario	\$ <u>1,111</u>	<u>1,110</u>
Otros:		
Posición propia:		
VIPESA	\$ 370	500
MOLYMET	192	-
CINMOBI	2	-
BNPPPF	200	-
ALMACO	-	78
CASITA	98	49
FACTOR	-	209
NAVISTS	-	59
PATRIMO	<u>64</u>	<u>4</u>
Total otros	\$ <u>926</u>	<u>899</u>

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las inversiones en un mismo emisor de títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco, se analizan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INBURSA	\$ 2,496	-
BANOBRA	1,650	-
BANSAN	-	2,301
	<u>          </u>	<u>          </u>

(7) **Operaciones de reporte-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos de “Deudores por reporte” que muestran las transacciones en las que el Banco actúa como reportador, vigentes a esas fechas, se integran como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Deudores por reporte:		
BPAS	\$ 2,190	740
BPAT	842	5,988
IS BPA 182	1,202	502
BONOS M	138	4,557
BONOS M0	3,300	818
BI CETES	-	473
LD BONDESD	9,006	2,307
BONOS M7	-	619
LS BONDESD	-	14
	<u>16,678</u>	<u>16,018</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía:		
LD BONDESD	(9,006)	(2,300)
LS BONDESD	-	(14)
BONOS M	(1,600)	(4,557)
BONOS M0	(1,838)	(818)
BONOS M7	-	(619)
BPA 182	(1,202)	(501)
BI CETES	-	(473)
IT BPAT	(842)	(5,988)
BPAS	(1,192)	(740)
	<u>(15,680)</u>	<u>(16,010)</u>
Deudores por reporte (saldo deudor)	\$ <u>998</u>	<u>8</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2009, varían entre 4 y 91 días (2 y 91 días en 2008) con tasas ponderadas de 4.54% actuando como reportadora y 4.51% actuando como reportada (8.22% y 8.09% en 2008, respectivamente).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, los intereses o premios cobrados ascendieron a \$1,433 y \$3,770 respectivamente; los intereses o premios pagados ascendieron a \$1,363 y \$3,727, respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados consolidados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco recibió papel gubernamental como garantía para las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, el cual se incluía y registraba en cuentas de orden, y se analiza como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor de mercado</u>
Garantías recibidas:			
IT Bpat	130502	212,930	\$ 21
IT Bpat	090129	193,972	20
IT Bpat	090226	5,759	1
IP Bpas	091203	75,216	8
LD Bondes D	100805	355,444	<u>33</u>
Total garantías recibidas			\$ 83 ==
Garantías entregadas:			
BI Cetes	090408	4,007,868	\$ 39 ==

**(8) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro "Derivados", se analiza en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados de divisas	\$ 75	63	225	115
Futuros	3	1	2	1
Opciones	10	17	-	-
Swaps sobre tasas de interés	<u>1,701</u>	<u>1,711</u>	<u>1,164</u>	<u>1,254</u>
	<u>1,789</u>	<u>1,792</u>	<u>1,391</u>	<u>1,370</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	1	257	55	249
De flujo de efectivo	<u>188</u>	<u>18</u>	<u>108</u>	<u>-</u>
	<u>189</u>	<u>275</u>	<u>163</u>	<u>249</u>
	\$ <u>1,978</u>	<u>2,067</u>	<u>1,554</u>	<u>1,619</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el monto de las partidas reconocidas en los resultados derivado del deterioro de los instrumentos financieros de cobertura ascendió a \$6 y \$5, respectivamente.

La utilidad (pérdida) neta, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, en el rubro de "Resultado por intermediación", derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$(6) y \$9, respectivamente. El efecto por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura al 31 de diciembre de 2009 y 2008, que ascendió a \$218 (\$147 neto de impuestos diferidos) y \$102 (\$62 neto de impuestos diferidos), respectivamente, se presenta dentro del capital contable.

El efecto neto estimado de las ganancias y pérdidas originado por operaciones derivadas que están presentadas dentro del capital contable al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y que se espera sean reclasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses asciende a \$54 y \$42, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro "Resultado por intermediación", incluye una pérdida por \$21 y \$63, respectivamente, correspondientes a la valuación de los derivados con fines de cobertura de valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no se contaba con posición de cobertura respecto de transacciones pronosticadas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Montos notacionales:

Los montos notacionales es el número de unidades específicas en el contrato (títulos, monedas, etc.), la interacción entre éste y el subyacente determina la liquidación del instrumento financiero derivado y no representan la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de dichos instrumentos. Los montos notacionales de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan a continuación:

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2009</u>		<u>Total</u>
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	
Tasa de interés:			
Compra:			
Futuros:			
TIIE	\$ -	14,528	14,528
CETES	-	2,500	2,500
Swaps	<u>3,650</u>	<u>61,330</u>	<u>64,980</u>
	<u>\$ 3,650</u>	<u>78,358</u>	<u>82,008</u>
Venta:			
Futuros:			
TIIE	\$ -	7,900	7,900
Bonos	-	534	534
Swaps	<u>8,457</u>	<u>58,193</u>	<u>66,650</u>
	<u>\$ 8,457</u>	<u>66,627</u>	<u>75,084</u>
Compra:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>-</u>	<u>313</u>	<u>313</u>
Venta:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>200</u>	<u>314</u>	<u>514</u>
Divisas			
(En millones de dólares):			
Compra:			
Contratos adelantados	-	367	367
Opciones	<u>-</u>	<u>60</u>	<u>60</u>
	<u>-</u>	<u>427</u>	<u>427</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2009</u>		<u>Total</u>
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	
Divisas			
(En millones de dólares):			
Venta:			
Contratos adelantados	—	351	351
Opciones	<u>—</u>	<u>63</u>	<u>63</u>
	—	414	414
	===	===	===
(En millones de euros)			
Compra:			
Contratos adelantados	—	7	7
	===	===	===
Venta:			
Contratos adelantados	—	7	7
	===	===	===
		<u>2008</u>	
Tasa de interés:			
Compra:			
Futuros:			
TIIE	\$ —	18,057	18,057
Cetes	—	1,400	1,400
Swaps	<u>4,090</u>	<u>50,215</u>	<u>54,305</u>
	\$ <u>4,090</u>	<u>69,672</u>	<u>73,762</u>
	===	===	===
Venta:			
Futuros:			
TIIE	\$ —	1,769	1,769
Swaps	<u>4,685</u>	<u>50,581</u>	<u>55,266</u>
	\$ <u>4,685</u>	<u>52,350</u>	<u>57,035</u>
	===	===	===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2008</u>		<u>Total</u>
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	
Compra:			
Swaps (en millones de dólares)	—	253	253
	=====	=====	=====
Venta:			
Swaps (en millones de dólares)	217	254	471
	=====	=====	=====
Divisas (en millones de dólares):			
Compra:			
Contratos adelantados	—	190	190
	=====	=====	=====
Venta:			
Contratos adelantados	—	276	276
	=====	=====	=====

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

Al 31 de diciembre de 2009, del total de las operaciones, existen 57 (33 en 2008) que suman \$7,470 (\$4,090 en 2008) y están convirtiendo pasivos de 28 días clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo, el remanente por \$7,255 (\$7,688 en 2008) están clasificados como de cobertura bajo la metodología de valor razonable.

Generalmente el reducir el riesgo de mercado tiene un impacto en el margen financiero debido a que se cierra el ingreso generado por las brechas (fondear créditos a tasa fija de largo plazo con pasivos de corto plazo) y como consecuencia, se reducen los beneficios de incremento en el margen cuando las tasas de corto plazo bajan. Al 31 de diciembre de 2009 con una TIIE promedio del 5.90% (8.27% en 2008), se estima que el impacto financiero de no haber contado con estos derivados hubiera reducido el margen en \$101 millones, (\$112 nominal en 2008) (cifra no auditada).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, que incluye la cartera reestructurada de los Fideicomisos UDIS, se muestra a continuación:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 24,069	429	25,194	207
Entidades financieras	2,736	4	3,923	1
Consumo	17,319	1,231	19,499	1,509
Vivienda	37,692	2,106	32,413	1,711
Entidades gubernamentales	<u>6,754</u>	<u>—</u>	<u>4,866</u>	<u>—</u>
	<u>88,570</u>	<u>3,770</u>	<u>85,895</u>	<u>3,428</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	6,874	23	9,007	44
Entidades financieras	50	—	1	—
Vivienda	<u>189</u>	<u>5</u>	<u>97</u>	<u>—</u>
	<u>7,113</u>	<u>28</u>	<u>9,105</u>	<u>44</u>
<u>UDIS valorizadas:</u>				
Vivienda	<u>436</u>	<u>140</u>	<u>643</u>	<u>124</u>
	<u>96,119</u>	<u>3,938</u>	<u>95,643</u>	<u>3,596</u>
		100,057		99,239
<u>En cuentas de orden:</u>				
Compromisos crediticios		<u>2,244</u>		<u>3,164</u>
	\$ 102,301		102,403	
	<u>=====</u>		<u>=====</u>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Clasificación de la cartera por sector económico-**

El riesgo de crédito (incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, ver nota 20) clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se muestran a continuación:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Servicios comunales, sociales y personales, principalmente entidades gubernamentales	\$ 10,406	10	\$ 8,191	8
Construcción y vivienda	45,986	45	40,268	38
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	4,545	5	6,845	7
Manufactura	7,263	7	9,957	10
Comercio y turismo	11,748	12	11,803	12
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	18,550	18	20,995	21
Agropecuario, silvicultura y pesca	2,463	2	2,315	2
Transporte, almacenamiento y comunicación	1,084	1	1,772	2
Otros	<u>256</u>	<u>—</u>	<u>257</u>	<u>—</u>
	<u>\$ 102,301</u>	<u>100</u>	<u>\$ 102,403</u>	<u>100</u>

**(c) Compra de cartera de consumo-**

El 11 de abril de 2006, el Banco adquirió cartera de consumo (créditos de automóvil) de una (SOFOL), con un valor contractual de \$3,219 a un precio pactado compuesto de dos porciones, la primera porción fija pagada en la fecha de la adquisición por \$3,076 y una segunda porción consistente en una cantidad determinable con base en el comportamiento de la cobranza mensual comparada con la proyectada, que no podrá exceder de la cantidad de \$360, la diferencia entre el valor contractual y la primera porción del precio pactado se reconoció como un premio diferido por \$143, el cual se amortiza en un plazo equivalente a la vida remanente de los créditos y el pasivo determinable será pagadero al término de la misma. Al 31 de diciembre de 2009, el importe amortizado correspondiente al premio diferido asciende a \$137 y el saldo del pasivo calculado en base al comportamiento de la cobranza mensual asciende a \$148, mismo que fue liquidado en enero de 2010.

La administración de la cartera está a cargo de la SOFOL, quien diariamente envía al Banco la información necesaria para su contabilización; por este servicio el Banco paga una comisión del 1% anual calculada sobre el saldo insoluto promedio de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2009, el saldo por recuperar correspondiente a dicha cartera asciende a \$129 (\$417 en 2008).

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Créditos a entidades gubernamentales-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los créditos a entidades gubernamentales se integran como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Crédito a entidades paraestatales	\$ 1,239	175
Créditos derivados de los programas de apoyo	231	465
Gobiernos, municipios y secretarías estatales	<u>5,284</u>	<u>4,226</u>
Total de créditos a entidades gubernamentales	<u>\$ 6,754</u>	<u>4,866</u>

Programas de apoyo:

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, A. C. establecieron programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito con el objeto de que los deudores pudieran dar cumplimiento a sus responsabilidades ante dichas instituciones. Los programas y acuerdos establecidos fueron:

- Acuerdo de Apoyo Inmediato a los Deudores de la Banca (ADE).
- Programa de Apoyo Crediticio a la Planta Productiva Nacional (PACPPN).
- Acuerdo de Apoyo Financiero y Fomento a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FOPYME).
- Acuerdo para el financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).
- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV).
- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda tipo FOVI (BACVF).

Posteriormente se establecieron el Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos para el Sector Agropecuario y Pesquero, el Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos Empresariales y el Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda (Punto Final).

Los programas y acuerdos de apoyo consisten en un esquema de descuentos que son otorgados a los deudores y los cuales generalmente son absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, según los términos de cada programa. Ciertos descuentos están sujetos al flujo neto de recursos que el Banco aporte al sector económico beneficiado. Los importes por cobrar al Gobierno Federal por los descuentos otorgados derivados del BADCV y BADCVF, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, ascienden a \$231 y \$465, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los costos a cargo del Banco derivados de los distintos programas y acuerdos de beneficios a deudores durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, ascendieron a \$20 y \$47, respectivamente, y corresponden al Programa de vivienda.

(e) **Créditos reestructurados en los Fideicomisos UDIS-**

El Banco participó en diversos programas de reestructuración de cartera, establecidos entre el Gobierno Federal y la banca mexicana. Los programas de reestructura llevados a cabo por el Banco comprendieron principalmente el cambio de los préstamos en pesos a UDIS, a través de los fideicomisos establecidos con recursos provenientes del Banco Central. El saldo de los adeudos reestructurados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analiza a continuación:

<b>2009</b>				
		<b>Cartera</b>		<b>Tasa de interés</b>
		<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>promedio anual</b>
Vivienda	\$	435	137	8.90%
Créditos individualizados		<u>1</u>	<u>3</u>	9.25%
	\$	436	140	
		<u>===</u>	<u>===</u>	
<b>2008</b>				
		<b>Cartera</b>		<b>Tasa de interés</b>
		<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>promedio anual</b>
Vivienda	\$	633	116	8.90%
Créditos individualizados		<u>10</u>	<u>8</u>	9.65%
	\$	643	124	
		<u>===</u>	<u>===</u>	

(f) **Información adicional sobre la cartera-**

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2009 y 2008, las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como sigue:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Cartera comercial*	7.93%	8.79%
Créditos personales	15.90%	16.00%
Tarjeta de crédito	26.16%	29.07%
Créditos a la vivienda	11.67%	11.45%

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C., 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 2009 y 2008, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$3,676 y \$4,308, 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 2009 y 2008, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<b><u>2009</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,730	102	1,832
Créditos a la vivienda	4,227	395	4,622 <sup>(1)</sup>
Préstamos personales	<u>160</u>	<u>268</u>	<u>428</u>
	<b>\$ 6,117</b>	<b>765</b>	<b>6,882</b>
<b><u>2008</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 412	123	535
Créditos a la vivienda	1,975	49	2,024 <sup>(1)</sup>
Préstamos personales	<u>4</u>	<u>—</u>	<u>4</u>
	<b>\$ 2,391</b>	<b>172</b>	<b>2,563</b>

Durante los ejercicios 2009 y 2008, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

<sup>(1)</sup> Del total del saldo de créditos a la vivienda reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no se obtuvieron garantías adicionales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no tiene registrado ningún financiamiento que individualmente rebase el límite del 10% de su capital básico. El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es de \$3,502 y \$4,369, respectivamente.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2009 y 2008, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	<b>90 a 180</b>	<b>181 a 365</b>		<b>Más de 2</b>	
	<b>días</b>	<b>días</b>	<b>1 a 2 años</b>	<b>años</b>	<b>Total</b>
<u>31 de diciembre de 2009</u>					
Comercial *	\$ 71	263	47	75	456
Consumo	1,015	143	33	40	1,231
Vivienda	<u>1,207</u>	<u>547</u>	<u>314</u>	<u>183</u>	<u>2,251</u>
	\$ 2,293	953	394	298	3,938
	=====	=====	=====	=====	=====
<u>31 de diciembre de 2008</u>					
Comercial*	\$ 138	5	43	66	252
Consumo	1,301	151	36	21	1,509
Vivienda	<u>966</u>	<u>558</u>	<u>166</u>	<u>145</u>	<u>1,835</u>
	\$ 2,405	714	245	232	3,596
	=====	=====	=====	=====	=====

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

En la siguiente hoja se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,596	2,744
Liquidaciones	(17)	(305)
Castigos y quitas	(3,006)	(2,209)
Incremento, neto	3,358	3,316
Fluctuación de tipo de cambio	<u>7</u>	<u>50</u>
	\$ 3,938	3,596
	=====	=====

Los intereses nominales no reconocidos en resultados sobre la cartera vencida ascendieron a \$152 al 31 de diciembre de 2009 (\$114 en 2008).

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco optó por eliminar del activo aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$2,759 y \$2,061, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos relacionados.

*Cartera emproblemada:*

El saldo de los créditos comerciales emprobleados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es de \$968 y \$967, respectivamente, de los cuales \$512 y \$715 están registrados en cartera vigente y \$456 y \$252 en cartera vencida, respectivamente.

El Banco presenta en su cartera de créditos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, un préstamo directo otorgado a una empresa de giro comercial por \$250, el cual fue reservado al 100% como resultado de la aplicación de la metodología de calificación.

**(g) *Estimación preventiva para riesgos crediticios-***

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las estimaciones preventivas correspondientes a la cartera evaluada se clasifican entre generales y específicas según los criterios mencionados en la nota 2(j), como sigue:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>
Comercial *	\$ 195	1,099	225	966
Consumo	67	1,410	56	1,576
Vivienda	<u>123</u>	<u>1,010</u>	<u>105</u>	<u>844</u>
	<u>385</u>	<u>3,519</u>	<u>386</u>	<u>3,386</u>
	\$ 3,904		3,772	
	=====		=====	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2009, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial*</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
<b>Cartera evaluada</b>				
A y A-1	\$ 21,758	12,824	35,205	69,787
A-2	9,309	-	-	9,309
B y B-1	9,712	4,120	3,929	17,761
B-2	895	-	-	895
B-3	196	-	-	196
C y C-1	335	541	390	1,266
C-2	42	-	-	42
D	-	782	966	1,748
E	<u>464</u>	<u>283</u>	<u>78</u>	<u>825</u>
Total cartera evaluada	\$ <u>42,711</u>	<u>18,550</u>	<u>40,568</u>	<u>101,829</u>
<b><u>Estimación preventiva de la cartera evaluada</u></b>				
A y A-1	\$ 105	67	123	295
A-2	90	-	-	90
B y B-1	440	351	154	945
B-2	82	-	-	82
B-3	33	-	-	33
C y C-1	78	226	126	430
C-2	17	-	-	17
D	-	579	655	1,234
E	<u>449</u>	<u>254</u>	<u>75</u>	<u>778</u>
Parcial de estimación preventiva	\$ <u>1,294</u>	<u>1,477</u>	<u>1,133</u>	<u>3,904</u>
Reservas adicionales por intereses vencidos				79
Por riesgos operativos				90
Reservas adicionales identificadas				<u>6</u>
Total estimación preventiva			\$	<u>4,079</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2008, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial*</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
<b>Cartera evaluada</b>				
A y A-1	\$ 24,494	11,218	30,133	65,845
A-2	11,108	-	-	11,108
B y B-1	8,305	7,937	3,623	19,865
B-2	604	-	-	604
B-3	611	-	-	611
C y C-1	133	711	378	1,222
C-2	19	-	-	19
D	4	778	824	1,606
E	<u>413</u>	<u>351</u>	<u>44</u>	<u>808</u>
Total cartera evaluada	\$ <u>45,691</u>	<u>20,995</u>	<u>35,002</u>	<u>101,688</u>
<b><u>Estimación preventiva de la cartera evaluada</u></b>				
A y A-1	\$ 117	56	105	278
A-2	108	-	-	108
B y B-1	377	324	121	822
B-2	43	-	-	43
B-3	81	-	-	81
C y C-1	42	351	123	516
C-2	8	-	-	8
D	4	568	559	1,131
E	<u>411</u>	<u>333</u>	<u>41</u>	<u>785</u>
Parcial de estimación preventiva	\$ <u>1,191</u>	<u>1,632</u>	<u>949</u>	<u>3,772</u>
Reservas adicionales por intereses vencidos				65
Por riesgos operativos				38
Reservas adicionales identificadas				<u>13</u>
Total estimación preventiva			\$	<u>3,888</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,888	3,176
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	2,954	3,023
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	264	-
Aplicaciones y quitas	(3,026)	(2,387)
Otros movimientos	<u>(1)</u>	<u>76</u>
Saldo al final del año	\$ 4,079	3,888
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

A continuación se presenta una conciliación, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, entre el total de la cartera evaluada y el total de riesgos crediticios, incluyendo los registrados en cuentas de orden:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Total cartera evaluada	\$ 101,829	101,688
Valuación a valor razonable de cartera cubierta	241	250
Cartera exceptuada por créditos derivados de los programas de apoyo	<u>231</u>	<u>465</u>
Total riesgos crediticios	\$ <u>102,301</u>	<u>102,403</u>

**(10) Derechos de cobro-**

Cartera automotriz

El Banco celebró tres contratos durante 2007 y 2008 con SOFOL, tal como se explica en los incisos (g) y (h) de la nota 1, mediante los cuales se compromete a adquirir los derechos de cobro correspondientes a una bursatilización privada de cartera de automóviles fideicomitida por la SOFOL a través de títulos de emisión única (pagarés sustituibles), registrados en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto". Las operaciones tienen una vigencia de siete años y el Banco podrá durante los dos primeros años de cada contrato adquirir más derechos de cobro a solicitud de la SOFOL, mediante el correspondiente canje del pagaré sustituible.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las adquisiciones, cobranza y saldo de los derechos de cobro, se muestra a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto adquirido</u>		<u>Cobranza</u>		<u>Pagaré</u>	<u>Intereses</u>	<u>Saldo</u>
<u>del año</u>	<u>del año</u>	<u>acumulado</u>	<u>del año</u>	<u>acumulada</u>	<u>sustituible</u>	<u>devengados</u>	<u>derechos</u>
					<u>vigente</u>	<u>no cobrados</u>	<u>de cobro</u>
<u>Primer acuerdo de adquisición de derechos de cobro</u>							
2007	\$ 3,227	3,227	133	133			
2008	2,303	5,530	1,463	1,596			
2009	1,368	6,898	1,965	3,561	3,337	24	3,361
<u>Tercer acuerdo de adquisición de derechos de cobro</u>							
2008	\$ 3,760	3,760	233	233			
2009	1,114	4,874	2,203	2,436	2,438	15	2,453
Total derechos de cobro					\$ 5,775	39	5,814

Los pagarés del primer y tercer acuerdo de adquisición, vencen el 25 de septiembre de 2014 y 30 de mayo de 2016, respectivamente. Los derechos de cobro del primer acuerdo de adquisición, devengan rendimientos equivalentes a la tasa de interés interbancaria de equilibrio más 3.25 puntos base (más 0.54 puntos base hasta el mes de septiembre de 2009), mientras que los derechos de cobro de la tercera adquisición devengan rendimientos equivalentes a la tasa de interés interbancaria de equilibrio más 2.125 puntos base.

Derivado de esta operación, por el año terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco reconoció en sus resultados ingresos por \$16 y \$3, respectivamente, correspondientes a la comisión por la línea de crédito no utilizada y de estructuración, así como un ingreso por \$544 y \$461, respectivamente por concepto de intereses devengados, los cuales se incluyen en el estado de resultados dentro del rubro de "Otros productos".

Conforme al método de interés, con el cual se registraron los pagarés, los flujos de efectivo esperados se consideran altamente efectivos al compararlos contra los flujos reales, así mismo no ha sido necesario constituir una estimación preventiva sobre los derechos de cobro al 31 de diciembre de 2009 y 2008, debido a que no se han presentado eventos que modifiquen el monto de los flujos esperados. La totalidad de los cobros efectuados fueron en efectivo.

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

Con respecto al segundo acuerdo de adquisición de derechos de cobro en el mes de mayo de 2008, se efectuó una disposición por el monto de \$1,000 que fue liquidada durante septiembre de 2008. Los intereses que el Banco obtuvo por esta operación ascendieron a \$32 y fueron registrados en resultados en el rubro de "Otros productos".

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera hipotecaria

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria, a través de la emisión de certificados bursátiles por \$2,500 con una vigencia de 20 años y tasa de interés del 9.15%. Como parte de la contraprestación de dicha operación, el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual al 31 de diciembre de 2009 y 2008 tiene un valor de \$219 y está registrada se registró como un derecho de cobro en el rubro de "Otras cuentas por cobra, neto" y valúa bajo el método de recuperación de costo.

De acuerdo con la evaluación de la administración del Banco, no existe necesidad de crear una estimación por irrecuperabilidad de los derechos de cobro por los ejercicios terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008, debido a que no se han presentado eventos que impliquen modificar el valor en libros registrado. Los flujos de efectivo esperados fueron calculados mediante el valor presente neto de los flujos remanentes de la cartera bursatilizada proyectada por el Banco, utilizando una tasa de descuento de mercado.

**(11) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de bienes adjudicados se integra como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes muebles	\$ 1	-
Bienes inmuebles	106	108
Bienes prometidos en venta	4	2
Rentas de bienes adjudicados	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	110	109
Estimación por pérdida de valor	<u>(83)</u>	<u>(81)</u>
	\$ 27	28
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al principio del año	\$ (81)	(53)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(8)	(34)
Afectaciones a resultados por venta de bienes	<u>6</u>	<u>6</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(83)</u>	<u>(81)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(12) Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos e inmuebles destinados a oficinas	\$ 2,013	1,977	Varias
Mobiliario y equipo	951	851	10%
Obras de arte	2	2	N/A
Equipo de cómputo	924	843	30%
Equipo de transporte	48	43	25%
Equipo de telecomunicaciones	215	180	10%
Gastos de instalación	1,391	938	5%
Construcciones en proceso	<u>19</u>	<u>26</u>	-
	5,563	4,860	
Depreciación y amortización acumulada	<u>(2,278)</u>	<u>(2,065)</u>	
	<u>\$ 3,285</u>	<u>2,795</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, por depreciación y amortización ascendió a \$246 y \$195, respectivamente.

**(13) Inversiones permanentes-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes en acciones al 31 de diciembre de 2009 y 2008, clasificadas por actividad:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros servicios complementarios	\$ 44	82
Fondos de inversión	24	30
Operación en el mercado de derivados	5	5
Seguridad y protección*	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 74</u>	<u>118</u>

\*Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco mantiene reservadas en su totalidad las acciones de una compañía dedicada al transporte de valores.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el porcentaje de participación que el Banco mantiene en el capital social de sus subsidiarias va del 99.99% al 100%.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, el rubro de "Participación en el resultado de asociadas" en el estado de resultados incluye \$3 provenientes de dividendos cobrados de asociadas valuadas a costo actualizado.

**(14) Captación tradicional-**

Las tasas promedio ponderadas de los distintos contratos de captación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan como sigue:

	<u>Tasas 2009</u>		<u>Tasas 2008</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.51%	0.19%	2.10%	0.53%
Depósitos de ahorro	0.56%	-	0.55%	-
Depósitos a plazo del público	4.94%	0.46%	6.68%	1.38%
Mercado de dinero	7.39%	-	7.86%	-

Derivado del programa de certificados bursátiles bancarios autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$10,000, el Banco ha colocado al 31 de diciembre 2009, \$2,000 a un plazo de 5 años que pagan intereses cada 28 días a tasa variable de TIIE a 28 días menos 0.09%, \$1,500 a un plazo de 5 años que pagan intereses cada 28 días a tasas variables de TIIE a 28 días más 0.11%; \$400 a un plazo de 10 años que pagan intereses semestralmente a tasa fija del 9.89% y \$300 a un plazo de 13 años que pagan intereses a tasa fija del 9.75%. Al 31 de diciembre de 2009, el interés devengado por pagar asciende a \$8 (\$42 en 2008).

Al 31 de diciembre de 2008, el mercado de dinero se integra principalmente por pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, con plazos que van de 1 a 360 días en moneda nacional y depósitos a plazo por CEDES con plazos de 56 días.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
De exigibilidad inmediata y corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banca múltiple	\$ 3	1,300
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	1,414	1,080
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	545	854
Intereses devengados	<u>—</u>	<u>12</u>
	<u>1,962</u>	<u>3,246</u>
Dólares valorizados:		
Bancos del extranjero	—	3
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	4	453
Intereses devengados	<u>—</u>	<u>1</u>
	<u>4</u>	<u>457</u>
 Total exigibilidad inmediata y corto plazo	 <u>1,966</u>	 <u>3,703</u>
 A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	256	307
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	1,765	1,547
FOVI	—	595
Intereses devengados	<u>15</u>	<u>—</u>
	<u>2,036</u>	<u>2,449</u>
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>—</u>	<u>3</u>
 Total a largo plazo	 <u>2,036</u>	 <u>2,452</u>
 Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	 \$ <u>4,002</u>	 <u>6,155</u>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 9f.).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas por el mes de diciembre 2009 y 2008, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas 2009</u>		<u>Tasas 2008</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	4.10%	-	8.12%	-
Banco Central	4.56%	-	8.74%	-
Banca de desarrollo	7.47%	-	10.64%	-
Fondos de fomento	4.87%	0.35%	8.58%	1.73%
Otros organismos	-	1.03%	-	5.76%

**(16) Beneficios a los empleados-**

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$40 y \$47 respectivamente.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

Los componentes del costo (ingreso) neto del período y de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, son los siguientes:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
<b><u>2009</u></b>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 28	1	29	2	5	7	59
Costo financiero	157	3	160	3	5	8	169
Rendimiento esperado de los activos del plan	(137)	(3)	(140)	(4)	(6)	(10)	(155)
Amortización del servicio pasado:							
Activo de transición	-	-	-	-	-	-	(8)
Modificaciones al plan	-	-	-	-	-	-	(3)
Pérdida actuarial neta	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37</u>
Costo neto del período	64	1	65	1	4	5	99
Ingreso por reconocimiento de ganancias actuariales generadas en el año	<u>-</u>	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>(11)</u>	<u>-</u>
Costo (ingreso) total	<u>\$ 64</u>	<u>(3)</u>	<u>61</u>	<u>1</u>	<u>(7)</u>	<u>(6)</u>	<u>99</u>
<b><u>2008</u></b>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 32	1	33	2	5	7	75
Costo financiero	145	3	148	3	4	7	173
Rendimiento esperado de los activos del plan	(143)	(3)	(146)	(4)	(5)	(9)	(139)
Amortización del servicio pasado:							
Activo de transición	-	-	-	-	-	-	(8)
Modificaciones al plan	-	-	-	-	-	-	(3)
Pérdida (ganancia) actuarial neta	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>	<u>49</u>
Costo neto del período	34	5	39	1	-	1	147
Ingreso por derechos adquiridos	-	-	-	-	-	-	(76)
Costo por reconocimiento de pérdidas actuariales generadas en el año	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>-</u>
Costo total	<u>\$ 34</u>	<u>7</u>	<u>41</u>	<u>1</u>	<u>10</u>	<u>11</u>	<u>71</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2009:

	Pensiones			Prima de antigüedad			Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados
	Retiro	Invalidez	Total	Retiro	Terminación	Total	
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2008	\$ (1,702)	(35)	(1,737)	(33)	(57)	(90)	(1,820)
Costo laboral del servicio actual	(28)	(1)	(29)	(2)	(5)	(7)	(59)
Costo financiero	(157)	(3)	(160)	(3)	(5)	(8)	(169)
Pago de beneficios	121	1	122	4	6	10	59
(Ganancia) pérdida actuarial	(91)	—	(91)	(7)	4	(3)	7
OBD al 31 de diciembre de 2009	(1,857)	(38)	(1,895)	(41)	(57)	(98)	(1,982)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,621</u>	<u>39</u>	<u>1,660</u>	<u>47</u>	<u>63</u>	<u>110</u>	<u>1,997</u>
Situación financiera	(236)	1	(235)	6	6	12	15
Servicios pasados:							
Activo de transición	—	—	—	—	—	—	(24)
Modificaciones al plan	2	—	2	1	1	2	(43)
Ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas	<u>232</u>	<u>—</u>	<u>232</u>	<u>(3)</u>	<u>—</u>	<u>(3)</u>	<u>480</u>
(Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2009	\$ <u>(2)</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	<u>11</u>	<u>428</u>

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2009:

	Pensiones			Prima de antigüedad			Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados
	Retiro	Invalidez	Total	Retiro	Terminación	Total	
(Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2008	\$ (2)	(3)	(5)	4	(4)	—	335
Costo neto del período	(64)	(1)	(65)	(1)	(4)	(5)	(99)
Aportaciones al fondo durante 2009	64	1	65	1	4	5	192
Ingreso por reconocimiento inmediato de ganancias y pérdidas actuariales en el año	—	4	4	—	11	11	—
(Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2009	\$ <u>(2)</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	<u>11</u>	<u>428</u>

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2008:

	Pensiones			Prima de antigüedad			Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados
	Retiro	Invalidez	Total	Retiro	Terminación	Total	
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 1o. de enero de 2008	\$ (1,769)	(36)	(1,805)	(38)	(51)	(89)	(2,098)
Costo laboral del servicio actual	(32)	(1)	(33)	(2)	(5)	(7)	(75)
Costo financiero	(145)	(3)	(148)	(3)	(4)	(7)	(173)
Pagos de beneficios	106	1	107	-	3	3	46
Pérdida actuarial	<u>138</u>	<u>4</u>	<u>142</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>480</u>
OBD al 31 de diciembre de 2008	(1,702)	(35)	(1,737)	(33)	(57)	(90)	(1,820)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,362</u>	<u>32</u>	<u>1,394</u>	<u>42</u>	<u>52</u>	<u>94</u>	<u>1,511</u>
Situación financiera del fondo	(340)	(3)	(343)	9	(5)	4	(309)
Servicios pasados:							
Activo de transición	-	-	-	-	-	-	(32)
Modificaciones al plan	3	-	3	-	1	1	(46)
Ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas	<u>335</u>	<u>-</u>	<u>335</u>	<u>(5)</u>	<u>=</u>	<u>(5)</u>	<u>722</u>
(Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2008	\$ <u>(2)</u>	<u>(3)</u>	<u>(5)</u>	<u>4</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>335</u>

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2008:

	Pensiones			Prima de antigüedad			Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados
	Retiro	Invalidez	Total	Retiro	Terminación	Total	
(Pasivo) activo neto proyectado al 1o. de enero de 2008	\$ (2)	-	(2)	4	6	10	182
Costo neto del ejercicio 2008	(34)	(5)	(39)	(1)	-	(1)	(147)
Costo de transición por derechos-adquiridos	-	-	-	-	-	-	76
Aportaciones al fondo durante 2008	34	4	38	1	-	1	224
Reconocimiento inmediato de pérdidas	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>	<u>-</u>
(Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2008	\$ <u>(2)</u>	<u>(3)</u>	<u>(5)</u>	<u>4</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>335</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
<b><u>2009</u></b>							
OBA	\$ <u>(1,329)</u>	-	<u>(1,329)</u>	<u>(4)</u>	-	<u>(4)</u>	<u>(1,025)</u>
<b><u>2008</u></b>							
OBA	\$ <u>(1,091)</u>	-	<u>(1,091)</u>	<u>(2)</u>	-	<u>(2)</u>	<u>(882)</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos para cubrir las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 2,999	3,203
Aportaciones realizadas al fondo durante el año	262	263
Rendimientos de los activos del plan	697	(311)
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(191)</u>	<u>(156)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>3,767</u>	<u>2,999</u>

El rendimiento esperado de los activos del plan para el ejercicio de 2010 y 2009, es de \$305 y \$294, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante el ejercicio 2010, se espera sean aportados \$95 al fondo que cubre las obligaciones laborales.

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por indemnización legal al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ — ==	— ==
OBD al inicio del año	\$ (270)	(263)
Costo laboral del servicio actual	(16)	(16)
Costo financiero	(23)	(20)
Beneficios pagados	80	32
Pérdida actual	<u>(52)</u>	<u>(3)</u>
OBD al 31 de diciembre	(281)	(270)
Activos del plan	<u>—</u>	<u>—</u>
Situación financiera del fondo	(281)	(270)
Servicios pasados:		
Pasivo de transición	<u>90</u>	<u>154</u>
Pasivo neto proyectado	\$ <u>(191)</u>	<u>(116)</u>

El costo neto por indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, ascendió a \$155 y \$53, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 son:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Tasa de rendimiento del fondo	9.90%	10.20%
Tasa de descuento	9.00%	9.50%
Tasa de incremento de salarios	5.00%	5.50%
Tasa de incremento en gastos médicos	6.50%	7.25%
Tasa de inflación estimada	4.00%	4.25%

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan, fue determinada utilizando la información histórica del fondo, las curvas de tasas para México y la política de inversión del Banco.

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 65% instrumentos de deuda y 35% de capital, afectados en fideicomiso y administrados por un comité que el Banco designa.

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

	<u>Tasa</u>	<u>OBD gastos médicos jubilados</u>
Sin modificación	6.50%	\$ 1,470
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	1,619
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	<u>1,343</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se muestra un resumen de los montos de los beneficios laborales correspondientes a la OBD, activos del plan y situación financiera del plan y ajustes por experiencias, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2007, 2006 y 2005:

	<b>Pensiones</b>		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
OBD	\$ (1,683)	(1,540)	(1,945)
Activos del plan	<u>1,619</u>	<u>1,636</u>	<u>1,796</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(64)</u>	<u>96</u>	<u>(149)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>(59)</u>	<u>(55)</u>	<u>78</u>
	<b>Primas de antigüedad</b>		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
OBD	\$ (90)	(81)	(70)
Activos del plan	<u>105</u>	<u>76</u>	<u>66</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>15</u>	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>(7)</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
	<b>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida</b>		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
OBD	\$ (1,946)	(1,724)	(1,363)
Activos del plan	<u>1,479</u>	<u>1,218</u>	<u>1,114</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(467)</u>	<u>(506)</u>	<u>(249)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>813</u>	<u>63</u>	<u>(120)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Indemnización legal</u>		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
OBD	\$ <u>(263)</u>	<u>(239)</u>	<u>(285)</u>
Pérdidas OBD	\$ <u>21</u>	<u>(65)</u>	<u>12</u>

Al 31 de diciembre de 2009, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida, vales de despensa de jubilados e indemnización legal, se muestran a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>	<u>Indemnización legal</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>		
Servicio pasado – (activo) pasivo de transición	N/A	N/A	N/A	N/A	3.2	3.0
Servicio pasado – mejoras al plan	9.8	3.0	13.2	3.0	12.5	N/A
Pérdida (ganancia) actuarial neta	10.5	Inmediato	13.4	Inmediato	15.6	Inmediato

**(17) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU), impuesto al activo (IA)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

De acuerdo con la legislación fiscal vigente las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. La ley del ISR vigente al 31 de diciembre de 2009, establece una tasa aplicable del 28% y, conforme a las reformas fiscales vigentes a partir del 1o. de enero de 2010, la tasa del ISR por los ejercicios fiscales del 2010 al 2012 es del 30%, para 2013 será del 29% y de 2014 en adelante del 28%. La tasa del IETU es del 17% para 2009 y, a partir del 2010 en adelante del 17.5%.

Debido a que, conforme a estimaciones del Banco, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se determinaron sobre la base de este mismo impuesto.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Causados:				
Banco	\$ 721	217	734	262
Inmobiliaria	24	-	14	-
Entidades de servicio	2	-	1	-
Fideicomisos MexDer	16	-	31	-
Diferidos	<u>8</u>	<u>18</u>	<u>40</u>	<u>16</u>
	<u>\$ 771</u>	<u>235</u>	<u>820</u>	<u>278</u>

*ISR y PTU diferidos:*

El activo (pasivo) por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 15	4	(31)	(11)
Títulos disponibles para la venta	(83)	(27)	(125)	(45)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(53)	(19)	(30)	(11)
Provisiones y otros	121	40	166	58
Inmuebles, mobiliario y equipo	(101)	57	(91)	66
Comisiones cobradas no devengadas	281	94	218	78
Plan de pensiones	(131)	(44)	(91)	(33)
Bienes adjudicados	138	46	160	57
Excedentes de reservas	<u>148</u>	<u>53</u>	<u>148</u>	<u>53</u>
	<u>335</u>	<u>204</u>	<u>324</u>	<u>212</u>
	<u>\$ 539</u>		<u>536</u>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integra como sigue:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 46	15	(24)	(8)
Títulos disponibles para la venta	42	18	(94)	(34)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(23)	(8)	(25)	(10)
Provisiones y otros	(45)	(18)	(61)	(23)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(10)	(9)	5	2
Comisiones cobradas no devengadas	63	16	54	19
Plan de pensiones	(40)	(11)	(28)	(10)
Bienes adjudicados	<u>(22)</u>	<u>(11)</u>	<u>13</u>	<u>5</u>
	<u>11</u>	<u>(8)</u>	<u>(160)</u>	<u>(59)</u>
	\$ <u>3</u>		<u>(219)</u>	
Impuesto diferido:				
En resultados	\$ (8)	(18)	(40)	(16)
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	42	18	(95)	(33)
Valuación swaps de cobertura de flujo de efectivo	<u>(23)</u>	<u>(8)</u>	<u>(25)</u>	<u>(10)</u>
	<u>11</u>	<u>(8)</u>	<u>(160)</u>	<u>(59)</u>
	\$ <u>3</u>		<u>(219)</u>	

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta el análisis de la tasa real del Banco como contribuyente individual de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>ISR</u>			<u>PTU al 10%</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 28%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<u>31 de diciembre de 2009</u>				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	\$ 2,647	(741)	(28%)	(265)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(573)	160	6%	57
Valuación de instrumentos financieros	122	(34)	(1%)	(12)
Depreciación y amortización	(144)	40	1%	14
Gastos no deducibles	161	(45)	(2%)	(16)
Excedentes de reservas preventivas	510	(143)	(5%)	(10)
PTU causada y diferida del ejercicio	234	(66)	(2%)	(24)
Deducción de PTU pagada	(259)	73	3%	27
Recuperaciones de impuestos y otros	<u>(123)</u>	<u>35</u>	<u>1%</u>	<u>12</u>
Impuesto causado	2,575	(721)	(27%)	(217)
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>				
<i><u>(Impuesto al 30%):</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	(163)	49	1%	16
Provisiones y otros	185	(56)	(2%)	(19)
Inmuebles, mobiliario y equipo	89	(27)	-	(9)
Plan de pensiones	112	(34)	(1%)	(11)
Bienes adjudicados	114	(34)	(1%)	(11)
Comisiones cobradas no devengadas	(159)	48	2%	16
Efecto por cambio en tasa de impuesto	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>1%</u>	<u>-</u>
Impuesto diferido	<u>178</u>	<u>(10)</u>	<u>(0%)</u>	<u>(18)</u>
Impuesto a la utilidad	<u>\$ 2,753</u>	<u>(731)</u>	<u>(27%)</u>	<u>(235)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Base</u>	<u>ISR Impuesto al 28%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	<u>PTU al 10%</u>
<u>31 de diciembre de 2008</u>				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	\$ 3,583	(1,002)	(28%)	(358)
<i>Afectación al impuesto causado:</i>				
Ajuste inflacionario	(1,108)	310	9%	111
Valuación de instrumentos financieros	55	(15)	-	(5)
Depreciación y amortización	(135)	38	1%	14
Gastos no deducibles	302	(85)	(2%)	(30)
Deducción por aplicación de reservas preventivas	(118)	33	1%	11
PTU causada y diferida del ejercicio	278	(78)	(2%)	(28)
Deducción PTU pagada	(380)	106	3%	38
Recuperaciones de impuestos y otros	<u>143</u>	<u>(41)</u>	<u>(1%)</u>	<u>(15)</u>
Impuesto causado	<u>2,620</u>	<u>(734)</u>	<u>(19%)</u>	<u>(262)</u>
<i>Afectación al impuesto diferido:</i>				
Valuación de instrumentos financieros	86	(24)	(1%)	(9)
Provisiones y otros	232	(65)	(2%)	(23)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(18)	5	-	2
Plan de pensiones	100	(28)	(1%)	(10)
Bienes adjudicados	(50)	14	-	5
Comisiones cobradas no devengadas	<u>(193)</u>	<u>54</u>	<u>2%</u>	<u>19</u>
Impuesto diferido	<u>157</u>	<u>(44)</u>	<u>(2%)</u>	<u>(16)</u>
Impuesto a la utilidad	<u>\$ 2,777</u>	<u>(778)</u>	<u>(21%)</u>	<u>(278)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

De acuerdo con la Ley del ISR, es posible amortizar la pérdida fiscal de un ejercicio, actualizada por inflación, contra la utilidad gravable de los diez ejercicios fiscales siguientes. Al 31 de diciembre de 2009, existen pérdidas fiscales por compensar que se originaron en los años 1996 a 1999, sin embargo, como resultado de la celebración del convenio entre BNS y el IPAB, se acordó que el Banco únicamente con autorización previa y por escrito del IPAB podrá utilizar cualesquiera de las pérdidas que fuesen fiscalmente aprovechables respecto de cualquier ejercicio fiscal comprendido entre el 30 de junio de 1996 y el 31 de diciembre de 1999. En caso de que el Banco obtuviere cualquier beneficio económico resultante del uso de tales pérdidas fiscales aprovechables, excepto por lo permitido, pagará al IPAB una cantidad igual al beneficio económico recibido.

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

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

**(18) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital social-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital suscrito y pagado histórico asciende a \$6,200 representado por 6,200,000,000 acciones nominativas con valor nominal de un peso cada una, divididas en 6,199,999,916 acciones de la serie "F" y 84 acciones de la serie "B".

**(b) Dividendos decretados-**

En resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2009, se acordó el pago de dividendo como sigue:

- Decreto de dividendo en efectivo por la cantidad de \$50 a razón de \$0.00806 pesos por acción sobre las 6,200,000,000 acciones nominativas de las series "F" y "B". Se aprueba que el pago del dividendo se realice en una sola exhibición el día 30 de marzo del 2009, con cargo a Resultados de ejercicios anteriores.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Un pago máximo de dividendos en efectivo por la cantidad de \$2,000, con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores, a razón de \$0.32258 pesos por acción, sobre las 6,200,000,000 acciones nominativas de las series "F" y "B" a esa fecha los pagos parciales de dividendos son determinados por el Consejo de Administración, tomando como base los resultados de los trimestres del Banco y considerando entre un 0% y 45% de la utilidad neta de los mismos.

En el período comprendido de marzo a diciembre de 2009, los pagos en efectivo que se realizaron, se detallan a continuación :

<u>Fecha de pago</u>	<u>Importe</u>
28 de agosto de 2009	\$ 111
30 de noviembre de 2009	<u>178</u>
Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2009	\$ <u>289</u>

En resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada el 30 de junio de 2009, se acordó el pago de dividendo como sigue:

- Decreto de dividendo en efectivo por la cantidad de \$20 a razón de \$0.00322 pesos por acción sobre las 6,200,000,000 acciones nominativas de las series "F" y "B". Se aprueba que el pago del dividendo se realice en una sola exhibición el día 30 de junio del 2009, con cargo a Resultados de ejercicios anteriores.

En resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2008, se acordó el pago de dividendo como sigue:

- Decreto de dividendo en efectivo por la cantidad de \$75 a razón de \$0.01209 pesos por acción sobre las 6,200,000,000 acciones nominativas de las series "F" y "B". Se aprueba que el pago del dividendo se realice en una sola exhibición el día 28 de abril del 2008, con cargo a Resultados de ejercicios anteriores.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2007, se acordaron los siguientes puntos:

- Un pago máximo de dividendos en efectivo por la cantidad de \$1,700, con cargo a Resultado de ejercicios anteriores, a razón de \$0.56 pesos por acción, sobre las 3,025,000,000 acciones nominativas de las series “F” y “B” a esa fecha.
- Los pagos parciales de dividendos son determinados por el Consejo de Administración, tomando como base los resultados de los trimestres del Banco y considerando entre un 20% y 45% de la utilidad neta de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los dividendos decretados pendientes de pago por \$1,711 y \$208, respectivamente, se encuentran registrados en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” en el balance general (ver nota 19).

El 28 de abril de 2009, se concluyó con el pago de dividendos por \$1,700 decretados, de los cuales al 31 de diciembre de 2008, se había pagado \$1,492. A continuación se muestran las fecha de pago de dividendos:

<u>Fecha de pago</u>	<u>Importe</u>
9 de mayo de 2007	\$ 287
11 de junio de 2007	173
31 de agosto de 2007	199
30 de noviembre de 2007	<u>229</u>
Dividendos pagados durante 2007	<u>888</u>
28 de marzo de 2008	195
30 de mayo de 2008	210
29 de agosto de 2008	<u>199</u>
Dividendos pagados durante 2008	<u>604</u>
Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2008	<u>1,492</u>
30 de marzo de 2009	100
28 de abril de 2009	<u>108</u>
Dividendos pagados durante 2009	<u>208</u>
Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2009	\$ <u><u>1,700</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Resultado integral-**

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

**(d) Restricciones al capital contable-**

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

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

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 2009, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), ascienden a \$6,793 y \$3,862, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

**(e) Capitalización-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización de 8% 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. En la siguiente hoja se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco como entidad individual (no auditada).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital contable	\$ 25,058.4	25,384.1
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	(218.8)	(468.7)
Inversiones en acciones no financieras	(125.3)	(113.7)
Deducción de impuestos diferidos	(201.4)	-
Activos diferidos computables como básico	201.4	-
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(1,967.0)</u>	<u>(1,734.5)</u>
Capital básico (Tier 1)	22,747.2	23,067.2
Reservas preventivas generales constituidas – Capital complementario (Tier 2)	<u>385.7</u>	<u>387.2</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ <u>23,132.9</u>	<u>23,454.4</u>

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2009:

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 16,133.3	1,290.7
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	623.9	49.9
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	1,385.3	110.8
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	1.8	0.1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	650.6	52.0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	268.0	21.4
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>515.7</u>	<u>41.3</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>19,578.6</u>	<u>1,566.2</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo <u>equivalentes</u></b>	<b>Requerimiento de <u>capital</u></b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>19,578.6</u>	<u>1,566.2</u>
Riesgo de crédito:		
Grupo III (ponderados al 20%)	3,863.1	309.0
Grupo III (ponderados al 23%)	209.4	16.7
Grupo III (ponderados al 50%)	1,595.4	127.6
Grupo III (ponderados al 57.5%)	1,333.5	106.7
Grupo III (ponderados al 100%)	4.9	0.4
Grupo IV (ponderados al 20%)	251.3	20.1
Grupo V (ponderados al 20%)	143.7	11.5
Grupo V (ponderados al 50%)	2,264.6	181.2
Grupo VI (ponderados al 50%)	9,063.0	725.0
Grupo VI (ponderados al 75%)	10,491.9	839.3
Grupo VI (ponderados al 100%)	22,597.8	1,807.8
Grupo VII (ponderados al 20%)	138.8	11.1
Grupo VII (ponderados al 100%)	29,538.6	2,363.1
Grupo VII (ponderados al 150%)	3.8	0.3
Grupo VIII (ponderados al 125%)	2,389.3	191.1
Grupo IX (ponderados al 100%)	<u>22,440.9</u>	<u>1,875.3</u>
Total riesgo de crédito	106,330.0	8,586.2
Riesgo operacional	<u>11,327.0</u>	<u>906.2</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 137,235.6	11,058.6
	=====	=====
<i><u>Indices de capitalización al 31 de diciembre:</u></i>		
	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	21.19%	20.77%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.36%</u>	<u>0.35%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	21.55%	21.12%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	16.46%	15.25%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.27%</u>	<u>0.25%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	16.73%	15.50%
	=====	=====

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2009, la estructura del capital neto por \$23,132.9 se redujo en un 1.37% con relación al año 2008 el cual era de \$23,454.4, debido a una reducción en el capital contable de \$321.6 en relación con el año de 2008.

**(19) Operaciones con partes relacionadas-**

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

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se muestran a continuación:

<u>Ingresos por:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Premios e intereses por reporto:		
Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V. (Casa de Bolsa)	\$ <u>672</u>	<u>1,012</u>
Otros:		
Casa de Bolsa:		
Comisiones, rentas y otros	9	5
Asesoría financiera	24	23
Scotia Fondos, S. A. de C. V. (Operadora)	<u>242</u>	<u>191</u>
	<u>275</u>	<u>219</u>
	\$ <u>947</u>	<u>1,231</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Gastos por:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Intereses pagados:		
Grupo	\$ 1	2
Casa de Bolsa	<u>36</u>	<u>178</u>
	<u>37</u>	<u>180</u>
Premios e intereses por reporto:		
Casa de Bolsa	<u>650</u>	<u>853</u>
Otros:		
Casa de Bolsa:		
Asesoría financiera	23	45
Rentas	8	7
Scotia Afore S. A. de C. V. (Afore)	<u>4</u>	<u>2</u>
	<u>35</u>	<u>54</u>
	\$ 722	1,087
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran como sigue:

<u>Por cobrar:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reportos, neto:		
Casa de Bolsa	\$ -	4
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Préstamos otorgados:		
Otros	\$ 1,800	4,899
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Otros:		
Casa de Bolsa	\$ 5	11
Operadora	<u>-</u>	<u>16</u>
	\$ 5	27
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Por pagar:</u>		
Depósitos a la vista:		
Casa de Bolsa	\$ 83	1,336
Afore	2	1
Grupo	23	34
Operadora	1	-
Partes relacionadas	<u>863</u>	<u>738</u>
	\$ 972	2,109
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Otros:		
Grupo (Dividendos)	\$ 1,711	208
Afore	-	1
Casa de Bolsa	<u>3</u>	<u>20</u>
	\$ 1,714	229
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, no fue necesario alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones.

Los beneficios otorgados al personal directivo por el ejercicio 2009 ascendieron a 120.

**(20) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios y avales otorgados-**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco tenía compromisos crediticios para conceder préstamos por \$2,244 y \$3,164, respectivamente.

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2009 y 2008, para las cartas de crédito, asciende a \$16 y \$33, respectivamente, y se encuentra incluido en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**(b) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2009 y 2008, como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 103,620	93,289
Garantía	3,819	3,132
Inversión	<u>631</u>	<u>495</u>
	108,070	96,916
Mandatos	<u>26,832</u>	<u>486</u>
	<u>\$ 134,902</u>	<u>97,402</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$190 y \$168, respectivamente, y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

**(c) Bienes en custodia o en administración-**

El Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los bienes en custodia se analizan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 276	226
Caja general	828	611
Por operación de inversiones	543	416
Administración de valores	969	932
Otros	<u>2,558</u>	<u>2,535</u>
	<u>5,174</u>	<u>4,720</u>
Valores en garantía en operaciones de reporto	<u>—</u>	<u>83</u>
Valores en administración:		
Valores	41,979	44,511
Otros	<u>1,773</u>	<u>1,773</u>
	<u>43,752</u>	<u>46,284</u>
Subtotal a la hoja siguiente	<u>\$ 48,926</u>	<u>51,087</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ <u>48,926</u>	<u>51,087</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados por cuenta de terceros:		
Futuros	175,585	303,624
Opciones	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>175,589</u>	<u>303,624</u>
	\$ <u>224,515</u>	<u>354,711</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, correspondientes a la actividad de bienes en custodia, ascienden a \$1.

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

Los colaterales recibidos por el Banco y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se analizan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Colaterales recibidos por la entidad:</u></b>		
Por operaciones de reporto:		
BPAS	\$ 2,187	735
IT BPAT	848	5,963
IS BPA 182	1,203	498
BONOS M	1,598	4,539
BONOS MO	1,830	821
BI CETES	4	473
LD BONDESD	9,004	2,296
BONOS M7	-	619
LS BONDESD	<u>-</u>	<u>14</u>
	16,674	15,958
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>62,204</u>	<u>47,716</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>78,878</u>	<u>58,674</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Colaterales recibidos y vendidos o entregados</u></b>		
<b><u>en garantía por la entidad:</u></b>		
LD BONDESD	\$ 9,004	2,296
LS BONDESD	-	14
BONOS M	1,598	4,539
BONOS MO	1,830	821
BONOS M7	-	618
BPA 182	1,193	498
BI CETES	-	473
IT BPAT	840	5,964
BPAS	<u>1,192</u>	<u>735</u>
	<u>\$ 15,657</u>	<u>15,958</u>

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

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2009 y 2008, como a continuación se muestra:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Títulos privados	\$ 3,009	7,194
Valores gubernamentales	20,490	13,841
Fondos de inversión	20,718	18,125
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>5,206</u>	<u>5,490</u>
	<u>\$ 49,423</u>	<u>44,650</u>

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

**(21) Información adicional sobre operaciones y segmentos-**

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos netos en los segmentos de crédito y servicios (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos, fideicomisos y otros ingresos en compañías subsidiarias) y tesorería y trading (operación con valores, derivados, divisas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, dichos ingresos por segmento se analizan en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2009</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 8,038	1,218	9,256
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación, otros ingresos de la operación y otros productos, neto	<u>4,248</u>	<u>839</u>	<u>5,087</u>
Ingresos netos	12,286	2,057	14,343
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,954)	-	(2,954)
Gastos de administración y promoción	<u>(8,006)</u>	<u>(577)</u>	<u>(8,583)</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad y participación en subsidiarias y asociadas	\$ <u>1,326</u>	<u>1,480</u>	2,806
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(771)
Participación en el resultado de asociadas, neto			<u>3</u>
Resultado neto			<u>\$ 2,038</u>
<b><u>31 de diciembre de 2008</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 7,372	1,715	9,087
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación, otros ingresos de la operación y otros productos, neto	<u>5,020</u>	<u>847</u>	<u>5,867</u>
Ingresos netos	12,392	2,562	14,954
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,023)	-	(3,023)
Gastos de administración y promoción	<u>(7,490)</u>	<u>(575)</u>	<u>(8,065)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en asociadas	\$ <u>1,879</u>	<u>1,987</u>	3,866
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(820)
Participación en el resultado de asociadas, neto			<u>53</u>
Resultado neto			<u>\$ 3,099</u>

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el margen financiero del estado de resultados consolidado se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran como se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>Crédito y</u></b>	<b><u>Trading y</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	<b><u>servicios</u></b>	<b><u>tesorería</u></b>	
<b><u>31 de diciembre de 2009</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	860	860
Cuentas de margen	-	9	9
Inversiones en valores	-	917	917
Operaciones de reporto	-	1,433	1,433
Cartera de crédito vigente	10,799	-	10,799
Cartera de crédito vencida	97	-	97
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	213	-	213
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
	<b>\$ 11,109</b>	<b>3,228</b>	<b>14,337</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>
<b><u>31 de diciembre de 2008</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	1,324	1,324
Inversiones en valores	-	1,211	1,211
Operaciones de reporto	-	2,501	2,501
Cartera de crédito vigente	11,273	-	11,273
Cartera de crédito vencida	88	-	88
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	210	-	210
Premios a favor	-	1,269	1,269
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>38</u>	<u>38</u>
	<b>\$ 11,571</b>	<b>6,343</b>	<b>17,914</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 2,563	34	2,731	25
Entidades financieras	306	-	285	-
Consumo	3,558	49	4,136	49
Vivienda	4,231	14	3,639	14
Entidades gubernamentales	<u>354</u>	<u>-</u>	<u>692</u>	<u>-</u>
	\$ <u>11,012</u>	<u>97</u>	<u>11,483</u>	<u>88</u>
	\$ 11,109		11,571	
	=====		=====	

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, dentro del total de ingresos por intereses de consumo se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por .03. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, el ajuste al rendimiento fue .02.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 27 y 2 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Créditos comerciales	\$ 1	5
Créditos de consumo	131	116
Créditos a la vivienda	<u>81</u>	<u>89</u>
	\$ 213	210
	=====	=====

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 204 meses.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integran como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2009</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 720	-	720
Depósitos a plazo	2,280	-	2,280
Por títulos de crédito emitidos	-	314	314
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	317	317
Operaciones de reporto	-	1,363	1,363
Pérdida por valorización	-	15	15
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>72</u>	<u>-</u>	<u>72</u>
	<u>\$ 3,072</u>	<u>2,009</u>	<u>5,081</u>
<u>31 de diciembre de 2008</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 929	-	929
Depósitos a plazo	3,141	-	3,141
Por títulos de crédito emitidos	-	550	550
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	351	351
Operaciones de reporto	-	1,270	1,270
Premios a cargo	-	2,457	2,457
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>129</u>	<u>-</u>	<u>129</u>
	<u>\$ 4,199</u>	<u>4,628</u>	<u>8,827</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, dentro del total de gastos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 3 y 1 millones de dólares, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Comisiones y tarifas cobradas-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 29	31
Manejo de cuenta	208	221
Actividades fiduciarias	190	168
Transferencia de fondos	69	53
Servicios de banca electrónica	264	232
Operaciones de crédito	478	431
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>1,141</u>	<u>1,212</u>
	<u>\$ 2,379</u>	<u>2,348</u>

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (56)	(4)
Operaciones de reporto	-	(32)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(99)	5
Cobertura	(21)	(190)
Divisas y metales	<u>(11)</u>	<u>77</u>
	<u>(187)</u>	<u>(144)</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	108	201
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	192	(59)
Cobertura	(66)	23
Divisas y metales	<u>792</u>	<u>826</u>
	<u>1,026</u>	<u>991</u>
	<u>\$ 839</u>	<u>847</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 413	750
Adquisición cartera de crédito	(10)	(11)
Pérdida en venta de cartera de crédito	(371)	-
Dividendos	-	4
Donativos	(63)	(8)
Pérdida en adjudicación de bienes	-	(34)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	124	79
Otros	<u>(9)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 84</u>	<u>780</u>

**(f) Otros productos-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de otros productos se integra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Recuperaciones:		
Impuestos	\$ 52	13
Ingresos provenientes de la compra de títulos en fideicomiso	544	461
Inversiones	-	194
Otras	128	116
Ingresos por seguros de créditos	542	456
Venta de acciones BMV	-	205
Traslado de valores	95	99
Distribución de acciones de sociedades de inversión	237	187
Préstamos al personal	83	90
Vales de despensa	127	121
Otros	<u>423</u>	<u>392</u>
	<u>\$ 2,231</u>	<u>2,334</u>

**(g) Otros gastos-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de otros gastos se integra de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Castigos y quebrantos	\$ 143	147
Otros	<u>7</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 150</u>	<u>149</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(h) Indicadores financieros-**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco y subsidiarias de los años 2009 y 2008:

	<b>2009</b>			
	<b><u>Cuarto</u></b>	<b><u>Tercer</u></b>	<b><u>Segundo</u></b>	<b><u>Primer</u></b>
Indice de morosidad	3.9%	3.8%	4.3%	4.2%
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	103.6%	108.7%	96.8%	104.6%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	5.9%	6.0%	5.7%	5.5%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	10.9%	9.2%	6.0%	7.3%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.8%	1.5%	1.0%	1.2%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	21.5%	21.0%	20.3%	19.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	16.7%	16.4%	16.0%	15.0%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	60.1%	61.1%	52.5%	59.1%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	5.2%	5.1%	4.9%	4.1%
	<b>2008</b>			
	<b><u>Cuarto</u></b>	<b><u>Tercer</u></b>	<b><u>Segundo</u></b>	<b><u>Primer</u></b>
Indice de morosidad	3.6%	3.1%	2.8%	3.1%
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	108.1%	105.1%	117.7%	116.4%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	5.9%	5.6%	5.8%	5.4%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	9.9%	12.5%	12.8%	16.9%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.7%	2.1%	2.2%	2.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	21.1%	21.8%	21.5%	23.7%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	15.5%	16.6%	17.5%	19.3%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	62.2%	58.4%	65.8%	70.6%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.7%	5.2%	4.4%	4.7%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(22) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, ascendió a \$607y \$522, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

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

**(23) Administración de riesgos-**

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos del Banco y del nivel global de riesgo que éste debe asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo. Dicha estructura de límites incluye un límite de valor en riesgo global que está relacionado al capital contable del Banco. El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), establecer límites específicos por factor de riesgo como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

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

**(a) Riesgo de mercado-**

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, 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*”.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Banco Internacional de Pagos (BIS).

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del Proveedor de Precios denominado como Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V., (Valmer). Los criterios adoptados por dicho Proveedor de Precios son determinados con base en aspectos técnicos, estadísticos y en modelos de valuación autorizados por la Comisión Bancaria.

Los valores promedio de notional y VaR de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el período de octubre a diciembre de 2009, son los siguientes (información no auditada):

<u>Producto</u>	<u>Posición</u>			<u>VaR</u>	
	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>	<u>Promedio</u>	<u>Límite</u>
Banco	\$ <u>179,675.9</u>	<u>203,897.9</u>	<u>—</u>	<u>12.0</u>	<u>52.5</u>
Moneda nacional:					
Mercado de dinero	\$ 16,727.0	21,855.4	105,000.0	9.0	
Swaps de tasa de interés	131,592.0	140,047.8	157,000.0	10.1	
Futuros de tasas <sup>(3)</sup>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>19.1</u>	
Mercado de tasas de interés y derivados de tasas	\$ <u>148,319.0</u>	<u>161,903.2</u>	<u>262,000.0</u>	<u>13.1</u>	<u>50.0</u>
Acciones	45.3	93.5	300.0	3.1	10.0
Futuros del IPC	—	—	2,880.0	—	—
Portafolio accionario	\$ <u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3.1</u>	<u>10.0</u>
<u>Producto</u>	<u>Posición</u>			<u>VaR</u>	
	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>	<u>Promedio</u>	<u>Límite</u>
Dólares:					
Forwards y futuros de tipo de cambio <sup>(1)(2)</sup>	678.9	1,381.1	4,000.0	5.5	—
Mesa de cambios <sup>(1)(2)</sup>	1.5	7.3	55.0	0.6	—
Opciones de divisas <sup>(2)</sup>	48.5	136.5	800.0	6.0	—
Futuros de dólar <sup>(3)</sup>	—	—	—	—	—
Swaps de divisas <sup>(2)</sup>	<u>290.5</u>	<u>298.1</u>	<u>1,500.0</u>	<u>0.1</u>	<u>—</u>
Mesa de cambios y derivados de divisas	<u>1,019.4</u>	<u>1,823.0</u>	<u>6,355.0</u>	<u>1.6</u>	<u>10.0</u>

(1) La posición de forwards es una posición agregada (largos+cortos) y la de cambios es neta (largos-cortos).

(2) Cifras nacionales expresadas en millones de dólares americanos.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A manera de ejemplo, el valor en riesgo promedio para el Banco en mercado de dinero y derivados de tasas de interés es de \$13.1, lo que significa que bajo condiciones normales y durante un período de 10 días de tenencia, se tiene un 1% de posibilidad de perder más de esa cantidad, considerando que el comportamiento de los últimos 300 días de negociación son representativos para estimar la pérdida (información no auditada).

El VaR global promedio de 1 día en el Banco durante el cuarto trimestre 2009 fue de \$12 y el valor global al 31 de diciembre de 2009 fue de \$ 19.4.

Durante el cuarto trimestre del 2009 el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados denominado como MexDer, celebrando operaciones de contratos sobre Futuro de Tasas de Interés. Durante dicho trimestre el Banco optó por no participar en contratos de Futuros sobre el Dólar. Al cierre del trimestre el Banco aún no contaba con posiciones en el contrato de Futuro del IPC (información no auditada).

A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados (información no auditada):

<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>
Futuros de TIE28	146,997.9	224,277.0	975,000.0
Futuros de CE91	23,269.8	38,000.0	45,000.0
Futuros de BonoM	<u>3,888.0</u>	<u>5,343.0</u>	<u>20,000.0</u>
Total Futuros de Tasas <sup>(1)</sup>	<u>174,155.7</u>	<u>267,620.0</u>	<u>1,040,000.0</u>
Futuros de Dólar <sup>(1)</sup>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,000.0</u>

<sup>(1)</sup> La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de diciembre de 2009 fue de \$1.2, que comparado con el límite de \$1,500, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 94 y 98 como escenarios hipotéticos.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Respecto de las pruebas de Back-Testing, los nuevos escenarios de alta volatilidad registrados durante el mes de octubre 2008 causaron las excepciones a la prueba, sin embargo, después de dicho mes se corrigió de manera general. Este periodo fue temporal por lo que no amerita calibrar el modelo, ya que todos los excesos tienen explicación por alta volatilidad. La prueba de Back-Testing del periodo enero-diciembre 2009 muestran un nivel de eficiencia de verde bajo el enfoque establecido por BIS.

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

***Sensibilidades***

***Información cualitativa de sensibilidades***

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

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

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

***Portafolio de tasas de interés***

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

*Derivados de tasas de interés*

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

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

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

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

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

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

*Derivados de Capitales*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

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

*Derivados de divisas*

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

*Información cuantitativa de sensibilidades.*

*Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de 1 punto base al 30 de septiembre 2009 y al 31 de diciembre 2009 (información no auditada):

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b>Septiembre 2009</b>	<b>Diciembre 2009</b>
Tasa fija	0.047	0.187
Tasa revisable	<u>(0.043)</u>	<u>(0.038)</u>
Subtotal tasas de interés	<u>0.004</u>	<u>0.164</u>
Futuros	0.061	0.253
Swaps	<u>(0.289)</u>	<u>(0.305)</u>
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>(0.228)</u>	<u>(0.052)</u>
Total	<u>(0.224)</u>	<u>0.097</u>

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolios de tasas de interés de \$0.097, que indica que por cada punto base que baje la tasa de interés, el grupo generaría una utilidad de \$0.097.

Respecto del trimestre anterior, se incrementó la posición en instrumentos de largo plazo y la sensibilidad en derivados de tasas disminuyó por el incremento de Futuros que redujo la sensibilidad a \$0.097.

(Continúa)

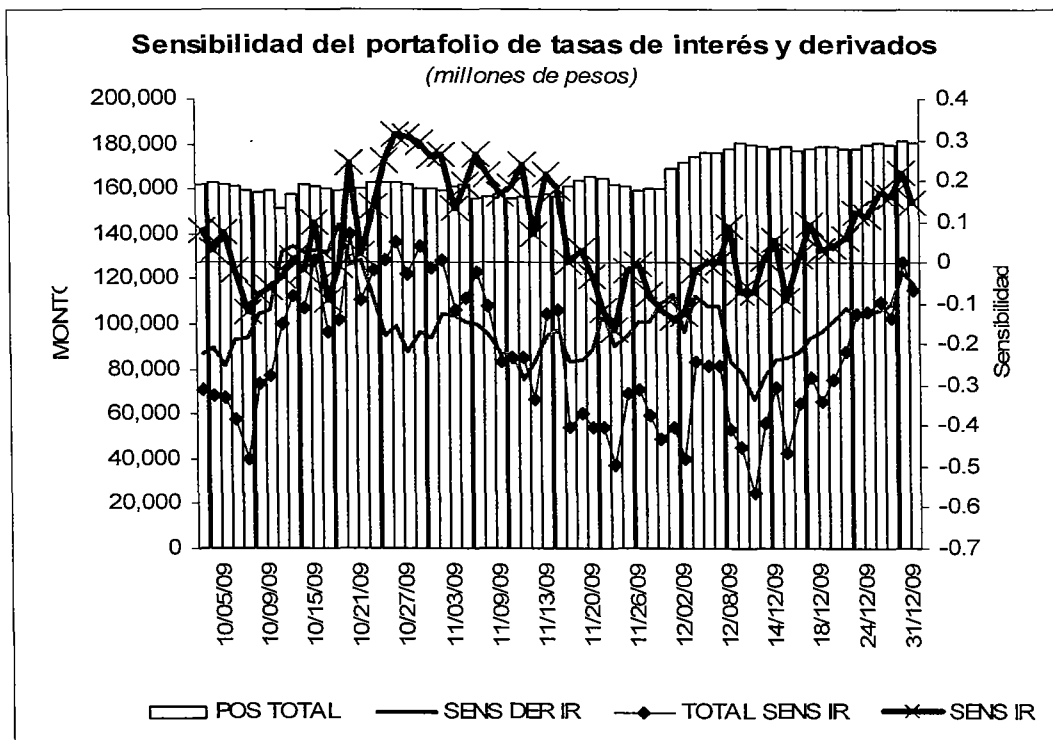
**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

A continuación se presenta un cuadro con la evolución de la sensibilidad para tasa de interés y derivados de tasa de interés como el efecto neto del portafolio, la posición total diaria para el periodo octubre - diciembre 2009 (información no auditada).



En el gráfico se puede observar que al cierre del trimestre la sensibilidad diaria en tasas de interés es positiva y aumenta respecto al trimestre anterior. Sin embargo, la sensibilidad total de derivados es negativa reduciendo el global a \$0.097.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2009, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de (\$0.081).

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Sensibilidad 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Tasa de interés	\$ 0.0652	0.3102	(0.1668)
Derivado de tasas	<u>(0.1459)</u>	0.0924	(0.3349)
Total	\$ <u>(0.081)</u>		

*Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC.*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2009 (información no auditada):

	<u>Septiembre</u> <u>2009</u>	<u>Diciembre</u> <u>2009</u>
Acciones	<u>0.638</u>	<u>0.557</u>
Subtotal	0.638	0.557
Futuros IPC	<u>—</u>	<u>—</u>
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>0.638</u>	<u>0.557</u>

Durante el trimestre, la mesa de Capitales continuó con la estrategia de realizar operaciones intradía. Respecto del trimestre anterior, se registró un incremento en su posición, siendo las más relevantes AMX L y CEMEX CPO.

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

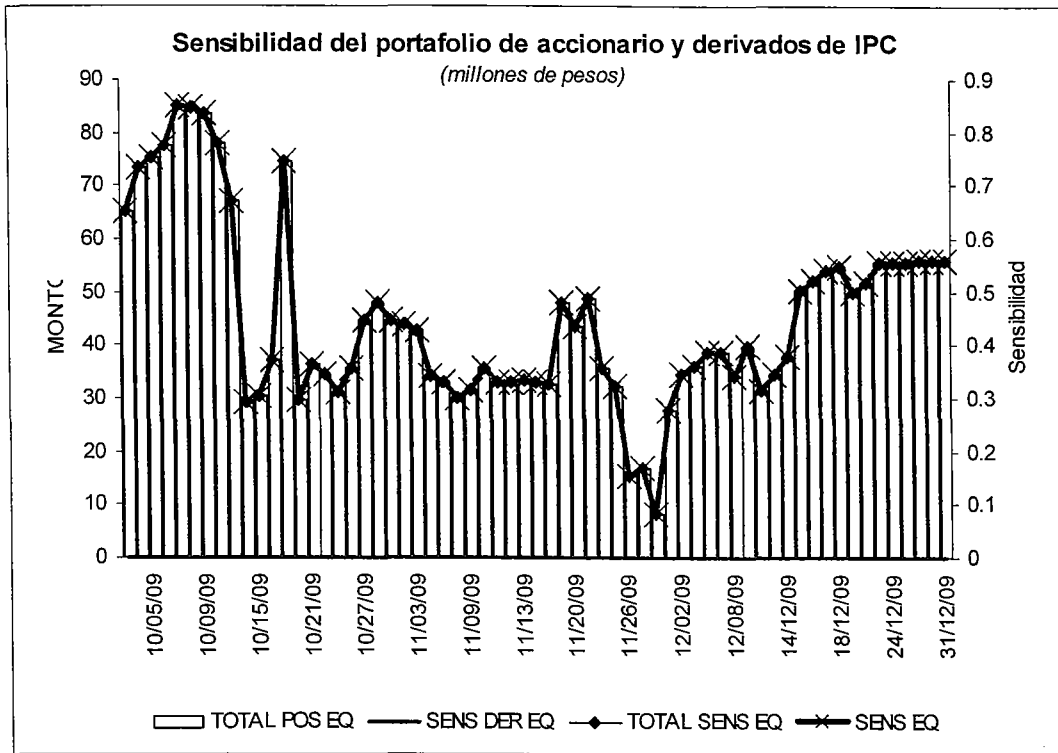
En la siguiente gráfica se presenta la evolución diaria de la sensibilidad para el portafolio de acciones. Asimismo se presenta la posición diaria del portafolio de acciones (información no auditada).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)



El portafolio de capitales del Banco sólo se compone de acciones, es decir, no cuenta con posición en derivados del IPC. La sensibilidad es positiva y para el cuarto trimestre de 2009 fue de \$0.449 (información no auditada).

<u>Sensibilidad</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Acciones	\$ 0.449	0.853	0.082

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Sensibilidades para el portafolio de divisas y derivados de divisas*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2009 (información no auditada):

<u>Tipo de cambio</u>	<u>Septiembre</u> <u>2009</u>	<u>Diciembre</u> <u>2009</u>
USD	0.097	0.012
CAD	0.048	0.078
EUR	0.065	0.035
Otras	<u>0.062</u>	<u>0.064</u>
Subtotal	0.272	0.189
Forwards y Futuros DEUA	-	0.002
Opciones OTC de MXN/USD	-	0.000
Swaps	<u>-</u>	<u>0.001</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>0.003</u>
Total	<u>0.272</u>	<u>0.192</u>

Durante el cuarto trimestre de 2009, se registró un decremento a la sensibilidad al tipo de cambio a \$0.192. Los forwards y futuros de dólar tuvieron una sensibilidad marginal positiva con una posición neta larga. Para el caso de los CCIRS la sensibilidad es muy reducida. Actualmente el Banco participa en el mercado OTC de opciones de tipo de cambio peso-dólar con fines de cobertura y para dar servicio a la clientela. La mesas de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales (información no auditada).

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

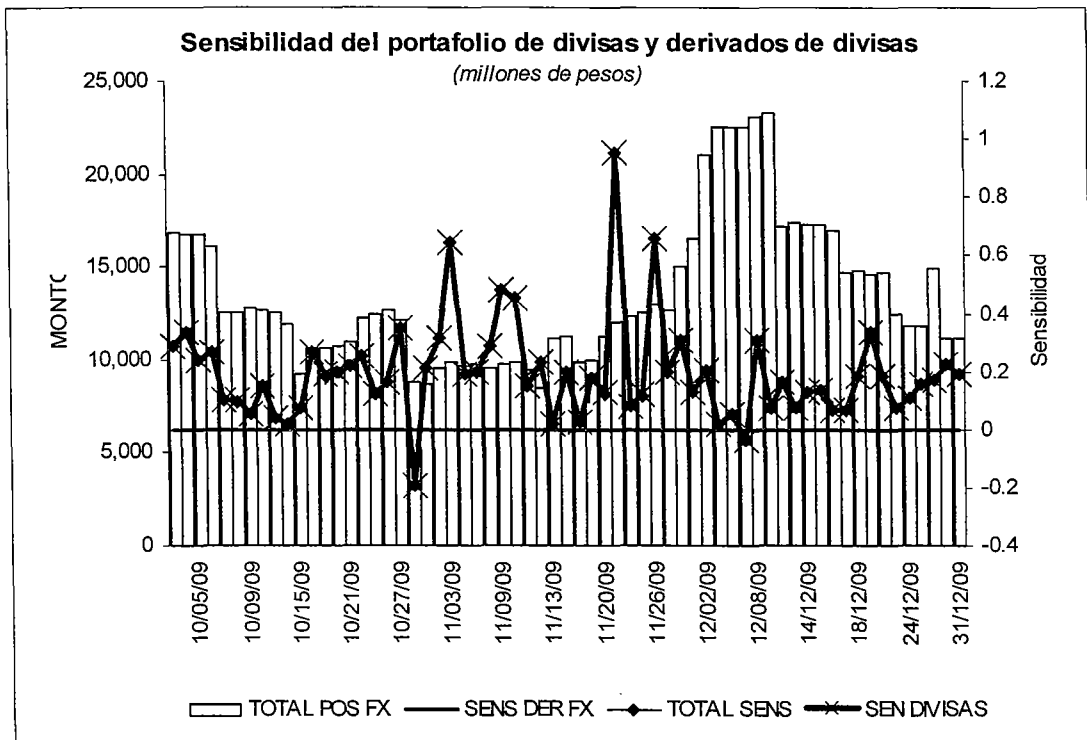
(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la evolución diaria de la sensibilidad para este portafolio (información no auditada):



La posición de divisas es reducida siendo este un portafolio direccional para cubrir las necesidades de la clientela.

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de \$0.194 (información no auditada).

<u>Sensibilidad</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Divisas	\$ 0.194	0.953	(0.194)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Sensibilidades para opciones de tipo de cambio pesos-dólar, "griegas".*

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre de 2009 (información no auditada):

<u>Griegas</u>	<u>Delta</u>	<u>Gamma</u>	<u>Vega</u>	<u>Theta</u>	<u>Rho</u>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	(50.234)	(15.006)	(0.298)	0.075	0.030

A continuación se presenta una tabla para el periodo octubre 2009 a diciembre 2009 donde se incluyen el promedio, máximo y mínimo de las sensibilidades de las opciones de tipo de cambio. Se destaca que la exposición delta negativa promedio fue de \$0.64 (información no auditada):

	<u>Delta</u>	<u>Gamma</u>	<u>Theta</u>	<u>Rho</u>	<u>Vega</u>
Mínimo	(3.64)	(1.15)	–	0.00	(0.30)
Máximo	1.39	0.43	0.07	0.01	0.30
Promedio	(0.64)	(0.13)	0.01	0.01	(0.01)

*Tratamiento del riesgo de mercado aplicado a títulos disponibles para la venta-* Al 31 de diciembre de 2009, la posición de títulos disponibles para la venta del Banco asciende a \$8,525. Los títulos disponibles para la venta se consideran dentro de la posición estructural del Banco y para su medición de riesgo se consideran las brechas de reprecio, sensibilidad de valor económico y sensibilidad de margen ante cambio de tasas de interés.

*Sensibilidad Disponibles para la Venta y Conservados a Vencimiento –*

Al 31 de diciembre de 2009, la sensibilidad de las inversiones en valores clasificados como disponibles para la venta y conservados a vencimiento representan el 0.02% y 0.08% respectivamente del valor en libros. La sensibilidad fue realizada para todos los títulos no deteriorados (información no auditada).

	<u>Disponibles para venta</u>	<u>Al vencimiento</u>
Exposición	\$ 8,525	2,293
Sensibilidad (\$)	\$ 2	2
Sensibilidad (%)	0.02%	0.08%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos comparativos se presenta la sensibilidad al cierre de septiembre 2009 (información no auditada).

	<b>Disponibles para venta</b>	<b>Al vencimiento</b>
Exposición	\$ 5,609	2,369
Sensibilidad (\$)	\$ 2	2
Sensibilidad (%)	0.04%	0.08%

*Administración del riesgo de mercado en actividades crediticias y de fondeo-* El riesgo de tasas de interés, que se deriva de las actividades crediticias y de fondeo, se evalúa semanalmente mediante el análisis de las brechas de tasas de interés derivadas de las actividades de captación de fondos y de inversión. Esta función de supervisión semanal está respaldada por procesos de evaluación de riesgos, entre los que destacan los modelos de simulación y el análisis de sensibilidad. A continuación se reportan las principales medidas para el manejo del riesgo de tasas (información no auditada):

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
a) Variación en valor económico (Impacto sobre el valor económico de cambios paralelos de 100bp. en las tasas)	\$ 569	644
b) Variación en los ingresos financieros- 12 meses (Impacto sobre el margen ante de cambios paralelos de 100bp. en las tasas)	<u>225</u>	<u>138</u>

En el cuadro que se presenta en la siguiente hoja se muestra la exposición de riesgo promedio (en valores nominales) para las diferentes brechas acumuladas de reprecación por moneda, las cuales son la base para la medición de riesgo de tasa de interés en actividades crediticias y de fondeo (información no auditada).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Brechas acumuladas de  
repreciación – Moneda**

<u>Nacional + Udis</u>	<u>Exposición 2009-Q4</u>	<u>Exposición 2008-Q4</u>
3 meses	16,436	650
6 meses	18,690	9,960
12 meses	22,893	13,885
2 años	4,555	(2,837)
3 años	(1,892)	(10,115)
5 años	5,797	(4,323)
10 años	18,538	14,646
15 años	20,839	18,187
20 años	20,863	18,318
30 años	20,867	18,340

**Brechas acumuladas de  
repreciación – Dólares**

	<u>Exposición 2009-Q4 (Millones de Dólares)</u>	<u>Exposición 2008-Q4 (Millones de Dólares)</u>
3 meses	668	14
6 meses	685	151
12 meses	695	165
2 años	264	179
3 años	26	186
5 años	44	175
10 años	28	169
30 años	36	132

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

**(b) Riesgo de liquidez-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

El riesgo de liquidez se monitorea y controla de manera agregada por moneda, mediante brechas de liquidez acumuladas y requerimientos mínimos de activo líquidos. A continuación se muestra la exposición promedio de brechas acumuladas a 2 semanas y los activos líquidos promedio del Banco durante el último trimestre de 2009 y 2008 (información no auditada):

<u>Descripción</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Brecha acumulada a dos semanas (Moneda nacional +UDIs)	\$ (5,021)	(9,300)
Activos líquidos	<u>5,348</u>	<u>6,761</u>

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

*Brechas de liquidez para Inversión en Valores*

El riesgo de liquidez en las inversiones en valores surge por la dificultad o imposibilidad de hacer transacciones de los valores originando descuentos inusuales para su venta. A continuación se presenta la información de vencimientos correspondiente al cierre del mes de diciembre y septiembre de 2009 (información no auditada):

<u>Vencimiento (años)</u>	<u>Al vencimiento</u>	<u>Disponibles para la venta</u>	<u>Valores para negociar</u>	<u>Total por plazo a vencimiento</u>	<u>Concentración</u>
<u>Diciembre 2009</u>					
0.5	\$ -	340	4,244	4,584	19.6%
1	-	1,714	2,929	4,643	19.8%
2	-	2,100	299	2,398	10.2%
3	-	565	1,860	2,425	10.3%
4	-	564	2,993	3,557	15.2%
+5	2,293	3,113	234	5,640	24.1%
Sin vencimiento	<u>-</u>	<u>129</u>	<u>52</u>	<u>181</u>	<u>0.8%</u>
	\$ <u>2,293</u>	<u>8,525</u>	<u>12,611</u>	<u>23,428</u>	<u>100.0%</u>
Concentración	9.80%	36.40%	53.80%	100.00%	

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Vencimiento</u> <u>(años)</u>	<u>Al</u> <u>vencimiento</u>	<u>Disponibles</u> <u>para la</u> <u>venta</u>	<u>Valores</u> <u>para</u> <u>negociar</u>	<u>Total por</u> <u>plazo a</u> <u>vencimiento</u>	<u>Concentración</u>
<u>Septiembre 2009</u>					
0.5	\$ -	5,457	3,913	9,370	78.4%
5	2,369	-	-	2,369	19.8%
Sin vencimiento	-	<u>152</u>	<u>59</u>	<u>211</u>	<u>1.8%</u>
	\$ <u>2,369</u>	<u>5,609</u>	<u>3,972</u>	<u>11,950</u>	<u>100.0%</u>
Concentración	19.80%	46.90%	33.20%	100.00%	

\*\*/ Valores para negociar incluyen ventas fecha valor.

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

*Flujos de Efectivo Derivados*

A continuación se presentan los períodos en que se espera que los flujos de efectivo ocurran y afecten resultados en las operaciones de cobertura de flujo de efectivo al 31 de diciembre 2009 (información no auditada):

<u>Flujo de efectivo de activos</u>		<u>Flujo de efectivo de pasivos</u>	
<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>
07-01-10	\$ 800	04-01-10	\$ 230
08-01-10	150	07-01-10	150
11-01-10	1,350	11-01-10	100
12-01-10	200	18-01-10	100
14-01-10	50	20-01-10	530
15-01-10	320	21-01-10	350
18-01-10	350	25-01-10	260
19-01-10	30	26-01-10	1,320
20-01-10	50	28-01-10	50
21-01-10	150	29-01-10	<u>730</u>
22-01-10	50		
28-01-10	<u>150</u>	Total	\$ <u>3,820</u>
Total	\$ <u>3,650</u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Riesgo de crédito-**

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

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

Políticas y procedimientos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como evaluación y seguimiento del riesgo crediticio y métodos utilizados para identificar créditos comerciales emproblemados ya sean vigentes o vencidos- La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis de crédito, una estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio.

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del Departamento de Crédito. La distinción entre niveles se da dependiendo del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos. Las áreas de negocio elaboran y estructuran las diferentes propuestas, las cuales son analizadas y autorizadas por el Departamento de Crédito o, en su caso, recomendadas al nivel de resolución que corresponda, asegurando una adecuada separación entre originadores de negocio y la autorización de operaciones.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Tales factores representan la valoración del perfil de riesgo crediticio del cliente y su resultado se da al aplicar un algoritmo que pondera dichos elementos. Este algoritmo es el resultado de las experiencias de BNS, sus análisis estadísticos y su adaptación al mercado mexicano.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Calificación	Código IG
Riesgo Excelente	98
Riesgo Muy Bueno	95
Riesgo Bueno	90
Riesgo Satisfactorio	87
Riesgo Adecuado Alto	85
Riesgo Adecuado Medio	83
Riesgo Adecuado Bajo	80
Riesgo Medio	77
Riesgo Moderado Alto	75
Riesgo Moderado Medio	73
Riesgo Moderado Bajo	70
En Lista de Observación	65
Supervisión Especial	60
Sub-Estándar	40
Alto Deterioro	22
Dudosa Recuperación	21
Crédito Problema	20

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Descripción de cada nivel de riesgo:

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

*Cartera exceptuada y metodología:*

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

El Banco ha implementado, y adaptado a las condiciones de México, la metodología de CreditMetrics® para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los portafolios y segmentos a los que se le aplica la metodología de medición de Riesgo de Crédito son: a) Cartera No Menudeo: Corporativa, Comercial, Scotia Empresarial; Gobierno Federal, Estados y Municipios; b) Menudeo: Hipotecas, Tarjeta de Crédito, Scotia Line, Crédito Personales; y c) Cartera No Tradicional: Mercado de Dinero y Derivados.

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

A continuación se presenta la pérdida esperada y no esperada en importes nominales del mes de diciembre y la promedio del último trimestre de 2009 y 2008 (información no auditada):

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>
Exposición	\$ 169,047	168,798	253,163	261,504
Pérdida no esperada <sup>1</sup>	8,425	8,123	7,425	7,356
Pérdida esperada <sup>1</sup>	<u>1,713</u>	<u>1,644</u>	<u>1,229</u>	<u>1,249</u>

<sup>1</sup> Correspondientes a la cartera vigente.

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

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

*Riesgo de Crédito en las Inversiones en Valores* - A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al cierre de los meses de septiembre y diciembre de 2009 (información no auditada):

<u>S&amp;P</u>	<u>Al vencimiento</u>	<u>Disponibles para la venta</u>	<u>Valores para negociar</u>	<u>Total por tipo de riesgo</u>	<u>Concentración</u>
<b><u>Diciembre</u></b>					
mxAAA	\$ 2,293	6,267	7,376	15,936	68.0%
mxA-	-	803	5,182	5,985	25.5%
mxBBB+	-	1,325	-	1,325	5.7%
Sin calificación	-	130	52	182	0.8%
	<u>\$ 2,293</u>	<u>8,525</u>	<u>12,610</u>	<u>23,428</u>	<u>100%</u>
<b><u>Septiembre</u></b>					
mxAAA	\$ 2,369	4,894	205	7,468	62.5%
mxA-	-	54	3,709	3,763	31.5%
mxBBB+	-	508	-	508	4.3%
mxBB+	-	-	-	-	-
Sin calificación	-	152	59	211	1.7%
	<u>\$ 2,369</u>	<u>5,608</u>	<u>3,973</u>	<u>11,950</u>	<u>100%</u>

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

Como parte del programa de refinanciamiento de Sofoles hipotecarias al 31 de diciembre de 2009, existe una exposición de \$163 sobre los cuales se tiene una garantía de la Sociedad Hipotecaria Federal del 65%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en las operaciones de derivados

Se presenta la exposición máxima y la concentración por tipo de contraparte al cierre de los meses de diciembre y septiembre 2009:

<u>Tipo de contraparte</u>	<u>Exposición</u>	<u>%</u>
<b><u>Diciembre</u></b>		
Instituciones financieras	\$ 25,393	92.7%
Corporativos	<u>2,008</u>	<u>7.3%</u>
Total exposición máxima	\$ <u>27,401</u>	<u>100%</u>
<b><u>Septiembre</u></b>		
Instituciones financieras	\$ 26,720	93.0%
Corporativos	<u>2,017</u>	<u>7.0%</u>
Total exposición máxima	\$ <u>28,737</u>	<u>100%</u>

A continuación se presenta la calidad crediticia de los activos financieros relacionados con derivados se tienen créditos de tasa fija que han sido cubiertos mediante la metodología de valor razonable, al cierre de los meses de septiembre y diciembre de 2009, de acuerdo con escala de la Comisión Bancaria (información no auditada):

<u>Calificación</u>	<u>Septiembre 2009</u>		<u>Diciembre 2009</u>	
	<u>Monto</u>	<u>% Total</u>	<u>Monto</u>	<u>% Total</u>
A1	\$ 4,349	57.1%	4,100	56.5%
A2	1,147	15.1%	840	11.6%
B1	1,871	24.6%	2,079	28.7%
B2	—	—	26	0.3%
C1	<u>245</u>	<u>3.2%</u>	<u>208</u>	<u>2.9%</u>
Total	\$ <u>7,612</u>	<u>100.0%</u>	<u>7,253</u>	<u>100.0%</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Otro tipo de activos relacionados son los créditos de tasa variable que han sido cubiertos mediante la metodología de flujos de efectivo al mes de diciembre del 2009 se tiene una posición de \$3,650. El portafolio cubierto es un sub-conjunto del total de la cartera comercial cuyo nivel de riesgo, al 31 de diciembre de 2009 es equivalente a un nivel A2 de la escala de la Comisión Bancaria y se tiene la siguiente clasificación (información no auditada):

<u>Calificación</u>	<u>Diciembre 2009</u>	
	<u>Monto</u>	<u>% Total</u>
A1	\$ 1,359	37.2%
A2	705	19.3%
B1	1,555	42.6%
B2	<u>31</u>	<u>0.9%</u>
Total	\$ <u>3,650</u>	<u>100.0%</u>

El monto de los créditos que tenían cobertura con Derivados y que fueron renegociados asciende a \$433.3 y representan el 6.04% del valor en libros de las coberturas de valor razonable (información no auditada).

**(d) Riesgo operacional-**

De conformidad con el capítulo IV de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito relativo a la administración integral de riesgos, publicadas en el Diario Oficial del 2 de diciembre de 2005, el Riesgo Operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Para dar cumplimiento a los preceptos en materia de riesgo operacional establecidos en las disposiciones antes citadas el Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan:

- Políticas para la Gestión de Riesgo Operacional.- que tienen como propósito principal el fomentar la cultura de administración de riesgos en particular la del Riesgo Operacional, así como identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y divulgar los riesgos operativos inherentes a sus actividades diarias.
- Manual para la Recolección y Clasificación de Datos de Riesgo Operacional.- que definen los requerimientos para reportar la información que soporte los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de ésta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Niveles de Tolerancia de Riesgo Operacional .- cuyo propósito es contar con una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permita a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del Riesgo Operacional al interior de cada área y que éstas adopten en la medida de lo posible las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.
- Indicadores Clave de Riesgo (KRI).- este proceso permite al Banco establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido, mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador, bajo el supuesto de que controlando a éstos se mantiene su factor de riesgo asociado dentro de los niveles deseados, para lo cual se establecen valores máximos o mínimos admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados, de forma que rebasado ese valor, se activan automáticamente las acciones de mitigación/corrección.
- Modelo de Estimación de Pérdidas de Riesgo Legal.- el Banco cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso, dicha metodología esta basada en la experiencia de pérdidas de periodos anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.
- Manual de Políticas de Gestión del Riesgo Tecnológico.- mismo que establece las políticas y criterios generales del Banco para llevar a cabo el proceso de gestión de éste riesgo.
- Subcomité de Riesgo Tecnológico.- el cual tiene como función coordinar el proceso de gestión del riesgo tecnológico en aras de dar cumplimiento a la regulación que en materia de administración de dicho riesgo ha establecido la CNBV, mantener independencia del proceso de gestión del riesgo tecnológico respecto del área de Sistemas, asegurar que la totalidad del hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, son sometidos a un proceso de evaluación de vulnerabilidades, fomentar el establecimiento de políticas y procedimientos para asegurar en todo momento el nivel de calidad del servicio y la seguridad e integridad de la información, y que cada operación o actividad realizada por los usuarios deje constancia electrónica.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Como resultado del proceso de gestión del Riesgo Operacional el Banco ha identificado riesgos operativos por contingencias legales que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados del Banco al 31 de diciembre de 2009 y 2008 por \$301 y \$285, respectivamente, que representan el 1% del Capital Contable de éste, mismos que ya fueron provisionados en su totalidad, asimismo la pérdida esperada sobre dichas contingencias se estima en \$24 y la pérdida no esperada en \$154.

Al cierre del ejercicio 2009 el Banco ha integrado una base de datos histórica de pérdidas por riesgo operacional, la cual recopila las pérdidas asumidas por este concepto en el período comprendido de enero de 2005 a diciembre de 2009, que se resume en 49,391 eventos de pérdida con un valor total de \$615 , clasificados en 23 factores de riesgo, los que se detallan en la siguiente hoja (información no auditada).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Base de Datos de Pérdidas por Riesgo Operativo (importes en miles de pesos nominales)

<u>Factor de riesgo</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>Gran total a la hoja siguiente</u>
Regulatorio (multas y sanciones)	\$ 102,956	504	1,510	1,706	535	107,211
Legal	77,722	31,638	6,764	2,718	4,554	123,396
Fraudes (interno y externo)	2,951	1,348	5,319	43,961	32,433	86,012
Fraudes tarjetas bancarias	8,622	15,790	26,873	25,683	26,024	102,992
Phishing	14,456	1,352	4,697	151	302	20,958
Pharming	-	-	-	-	2,861	2,861
Asaltos	2,296	949	3,186	3,794	4,685	14,910
Juicios laborales	-	-	35	5,712	13,281	19,028
Cheques diversos	427	1,739	2,946	991	2,832	8,935
Falto y falso (dotación efectivo)	519	489	977	910	427	3,322
Diferencias contables	112	192	378	214	4	900
Testimonios (documentos perdidos)	58	-	-	-	23	81
Adeudos de ex-empleados	-	12	10	3	-	25
Falto y falso (moneda extranjera)	278	552	291	232	499	1,852
Irrecuperables	29	12	246	8,320	67	8,674
Sobregiros	3	29	20	12	7	71
Trading	1,575	388	320	-	-	2,283
Errores en ejecución de operaciones	-	7	1,853	2,905	2,773	7,538
Daños a los Activos Fijos	-	-	975	-	-	975
Fallas de Sistemas	-	-	8,014	408	659	9,081
Fiscal	-	-	20,837	-	737	21,574
Políticas y Procedimientos	-	-	-	-	71,336	71,336
Otros	-	21	263	302	387	973
<b>Total</b>	<b>\$ 212,004</b>	<b>55,022</b>	<b>85,514</b>	<b>98,022</b>	<b>164,426</b>	<b>614,988</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Factor de Riesgo</u>	<u>Gran total de la hoja anterior</u>	<u>Eventos</u>	
		<u>Número</u>	<u>Monto promedio</u>
Regulatorio (multas y sanciones)	\$ 107,211	298	361
Legal	123,396	155	796
Fraudes (interno y externo)	86,012	714	120
Fraudes tarjetas bancarias	102,992	43,695	2
Phishing	20,958	105	200
Pharming	2,861	21	136
Asaltos	14,910	142	105
Juicios laborales	19,028	72	264
Cheques diversos	8,935	509	18
Falto y falso (dotación efectivo)	3,322	978	3
Diferencias contables	900	131	7
Testimonios (documentos perdidos)	81	5	16
Adeudos de ex-empleados	25	11	2
Falto y falso (moneda extranjera)	1,852	770	2
Irrecuperables	8,674	1,378	6
Sobregiros	71	56	1
Trading	2,283	9	254
Errores en ejecución de operaciones	7,538	217	35
Daños a los Activos Fijos	975	2	487
Fallas de Sistemas	9,081	69	132
Fiscal	21,574	9	2,397
Políticas y Procedimientos	71,336	1	71,336
Otros	<u>973</u>	<u>44</u>	<u>22</u>
Total	\$ <u>614,988</u>	<u>49,391</u>	<u>12</u>

**Calificaciones de crédito contraparte:**

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

**(24) Pronunciamientos normativos-**

El CINIF ha emitido las NIF que se mencionan a continuación, las cuales entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2010 ó 2011, según se indica.

(a) **NIF B-5 "Información financiera por segmentos"**- Entra en vigor a partir del 1o. de enero de 2011 y, entre los principales cambios que establece en relación con el Boletín B-5 "Información financiera por segmentos" que sustituye, se encuentran:

- La información a revelar por segmento operativo es la utilizada regularmente por la alta dirección y no requiere que esté segregada en información primaria y secundaria, ni esté referida a segmentos identificados con base en productos o servicios (segmentos económicos), áreas geográficas, y grupos homogéneos de clientes. Adicionalmente, requiere revelar por la entidad en su conjunto, información sobre sus productos o servicios, áreas geográficas y principales clientes y proveedores).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- No requiere que las áreas de negocio de la entidad estén sujetas a riesgos distintos entre sí, para que puedan calificar como segmentos operativos.
- Permite que las áreas de negocio en etapa preoperativa puedan ser catalogadas como segmentos operativos.
- Requiere revelar por segmentos y en forma separada, los ingresos y gastos por intereses, y los demás componentes del Resultado Integral de Financiamiento (RIF). En situaciones determinadas permite revelar los ingresos netos por intereses.
- Requiere revelar los importes de los pasivos incluidos en la información usual del segmento operativo que regularmente utiliza la alta dirección en la toma de decisiones de operación de la entidad.

Conforme al criterio A1 “Esquema Básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones de Crédito”, las instituciones financieras se deben apegar a lo establecido en el criterio C-4 “Información por Segmentos” de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de Crédito.

Derivado de los cambios en el B-5, se homologa con el criterio C-4 en cuanto a segmento operativo como unidad, con actividades que generan ingresos y gastos los cuales son revisados periódicamente por la administración, a fin de evaluar su desempeño, por otro lado el criterio C-4 es más específico en cuanto a los segmentos mínimos a ser considerados en el caso de instituciones de banca múltiple.

(b) **NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”**- Entra en vigor a partir del 1o. de enero de 2011 y establece los principales cambios que se mencionan a continuación, en relación con el Boletín B-9 “Información financiera a fechas intermedias” que sustituye:

- Requiere que la información financiera a fechas intermedias incluya en forma comparativa y condensada, además del estado de posición financiera y del estado de resultados, el estado de variaciones en el capital contable y el estado de flujos de efectivo, así como en el caso de entidades con propósitos no lucrativos, requiere expresamente, la presentación del estado de actividades.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Establece que la información financiera presentada al cierre de un período intermedio se presente en forma comparativa con su período intermedio equivalente del año inmediato anterior, y, en el caso del balance general, se compare además con dicho estado financiero a la fecha del cierre anual inmediato anterior.
- Incorpora y define nueva terminología.

De acuerdo al criterio A-2 “Aplicación de Normas Particulares” los bancos e instituciones financieras deben apegarse a la NIF B-9.

En adición a la NIF B-9, las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito emitido por Comisión Bancaria en el capítulo II “Revelación de información financiera, estados financieros y textos que anotarán al calce.” del título tercero “De la Información Financiera y su Revelación y de la Valuación” se dan algunos puntos que deben ser considerados por las instituciones financieras a fin de presentar estados financieros a fechas intermedias.

- (c) **NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”**- Sustituye al Boletín C-1 “Efectivo” y entra en vigor a partir del 1o. de enero de 2010. Los principales cambios respecto al Boletín que sustituye son:
- Requiere la presentación dentro del rubro de “Efectivo y equivalentes de efectivo” en el balance general, del efectivo y equivalentes de efectivo, restringidos.
  - Se sustituye el término de “inversiones temporales a la vista” por el de “inversiones disponibles a la vista”.
  - Se incluye como característica para identificar las inversiones disponibles a la vista el que deben ser valores de disposición inmediata, por ejemplo las inversiones con vencimiento hasta de 3 meses a partir de su fecha de adquisición.
  - Incluye la definición de los términos: costo de adquisición, equivalentes de efectivo, efectivo y equivalentes de efectivo restringidos; inversiones disponibles a la vista, valor neto de realización, valor nominal y valor razonable.

Conforme al criterio A1 “Esquema Básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones de Crédito”, las instituciones financieras se deben apegar a lo establecido en el criterio B-1 “Disponibilidades” de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.