

RESULTADOS DEL GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK DEL PRIMER TRIMESTRE

REPORTE TRIMESTRAL 2020

Ciudad de México, al 30 de abril de 2020. Grupo Financiero Scotiabank reportó que, al cierre de marzo del 2020, el crédito total del grupo alcanzó \$446,332 millones, \$56,907 millones o 15% más que al cierre del mismo periodo del año pasado, mientras que la captación tradicional sin títulos de crédito emitidos llegó a \$370,445 millones, \$38,289 millones o 12% más que en el mismo periodo del año anterior. El crecimiento destacado en depósitos refleja la confianza de nuestros clientes, respaldada por la solidez de la Institución y la fortaleza de nuestra casa matriz (The Bank of Nova Scotia), que es el único banco con representación en el mercado mexicano con calificaciones crediticias de AA, otorgadas por Fitch Ratings y Standard & Poor's.

En el primer trimestre de 2020, la utilidad neta consolidada del Grupo se ubicó en \$1,685 millones, un incremento de 39% respecto al mismo periodo del año pasado. Además, el Banco mantuvo un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio de 138% en el trimestre, arriba del mínimo regulatorio y del apetito de riesgo establecido. Asimismo, el Índice de Capitalización se ubicó en 12.89%, 224pb superior al 10.65% requerido para la categoría I del artículo 220 de las Disposiciones Generales aplicables a las Instituciones de Crédito.

Adrián Otero Rosiles, Director General de Scotiabank Inverlat S.A., comentó: “nuestros resultados, superiores a los niveles observados en la industria, demuestran que seguimos incrementando nuestra relevancia en el mercado mexicano, apoyando a cada vez más empresas, familias e individuos a cumplir sus metas financieras”.

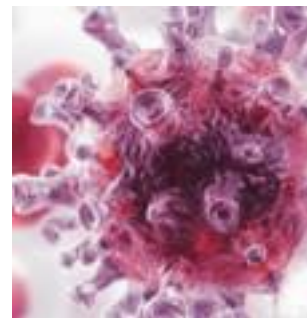
Para hacer frente a la epidemia de coronavirus (COVID-19), Scotiabank estableció un plan con dos grandes objetivos: asegurar el bienestar de colaboradores, clientes y comunidades en donde opera, y asegurar la continuidad del negocio en beneficio de los clientes.

“Creo firmemente que trabajando juntos podremos aminorar el impacto de pandemia en México. Es un gran reto, pero nuestro talento nos diferenciará y será la clave para salir adelante más fuertes y transformados. La clave es que cada uno de nosotros asuma la responsabilidad personal de seguir todas las recomendaciones de salud, de cuidar de los más vulnerables y de apoyar a la economía a través del consumo”, añadió Otero.

EVENTOS RELEVANTES

Acciones para hacer frente a la pandemia de Coronavirus (COVID-19)

Atendiendo la preocupación de clientes y colaboradores por el coronavirus (COVID-19), a partir del mes de febrero Scotiabank implementó medidas para salvaguardar la salud clientes y colaboradores asegurando la continuidad del negocio y el servicio al cliente. Entre las acciones se encuentran la restricción de viajes de negocios, trabajo remoto para funciones no críticas y población vulnerable, protocolos de limpieza exhaustivos y reducción de personal en sucursales mediante un sistema de rotación de equipos.



Campaña Más Cerca que Nunca

A finales de marzo se anunció el diferimiento de pago de créditos para reducir el impacto económico de la pandemia de COVID-19 y apoyar a las familias y empresas mexicanas. A través de este programa, el Banco ofrece a los clientes que lo necesiten diferir por cuatro meses los pagos de los créditos hipotecarios, automotrices, personales, PyME y tarjetas de crédito.

Necesidades de salud de clientes es prioridad para Scotiabank

Para atender la misión de estar cerca de los clientes y así contribuir a su bienestar económico, a inicios de marzo, el Banco ofreció diferir hasta seis meses sin intereses los pagos con tarjeta de crédito Scotiabank en farmacias, hospitales, consultas médicas y laboratorios médicos. Además, con estos últimos tiene convenios de descuentos para los tarjetahabientes.

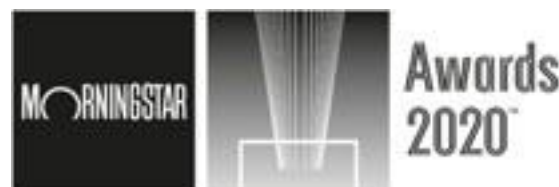


Scotiabank nombra nuevo Director de Banca Digital

Durante el primer trimestre del año, Scotiabank nombró a Marcelino Herrera Vegas “Mache” como nuevo Director General Adjunto de Banca Digital en México. En este cargo, Marcelino tendrá la misión de desarrollar e implementar las estrategias que permitirán al Banco optimizar la experiencia del cliente en canales digitales, además de lograr que la mitad de las ventas de Scotiabank sean digitales en los próximos dos años.

Scotia Fondos es reconocida como la Mejor Operadora de Fondos de Inversión por Morningstar

Por tercer año consecutivo, Scotia Fondos recibió el Premio Morningstar. En esta ocasión fue reconocida como la mejor Operadora de Renta Variable y Renta Fija en México, destacando por otorgar un mejor riesgo y rendimiento en horizontes de inversión a largo plazo. Morningstar es una entidad independiente que reconoce a las mejores administradoras de fondos que destacan por contribuir al éxito de los inversionistas.



Mejores lugares para trabajar en México 2020



En la edición 2020 del ranking “Los mejores lugares para trabajar en México 2020”, Servicios Corporativos Scotia se posicionó en el lugar 11° en la categoría de más de 5,000 colaboradores, mientras que Scotia Casa de Bolsa obtuvo el lugar 18° de la categoría 50 a 500 colaboradores multinacionales. Además, Servicios Corporativos Scotia obtuvo el reconocimiento “Dimensión IMPARCIALIDAD” que representa la percepción que tienen los colaboradores sobre el sentido de justicia en la organización.

Distintivo Empresa Socialmente Responsable

Scotiabank obtuvo por 13° año consecutivo el distintivo Empresa Socialmente Responsable otorgado por el Centro Mexicano para la Filantropía, el cual reconoce a las empresas de México y Latinoamérica que cumplen con los criterios de buen gobierno corporativo, calidad de vida en la empresa, vinculación con la comunidad, cuidado y preservación del medio ambiente y gestión de responsabilidad social.



Ranking las 50 Empresas con los Mejores Empleos



La revista Mejores Empleos publicó la segunda edición del ranking “Las 50 Empresas con los Mejores Empleos” en donde Scotiabank obtuvo el tercer lugar. En dicha evaluación se consideraron las diferentes estrategias y programas de diversidad e inclusión; así como esquemas de flexibilidad, planes de carrera, desarrollo, compensaciones, licencias de paternidad y maternidad, entre otros.

Scotiabank sube 17 posiciones en el ranking de MERCO

Durante el trimestre, el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOS), uno de los monitores de referencia en el mundo para realizar evaluaciones reputacionales de empresas en distintos países, publicó su ranking de “Las 100 Empresas con Mejor Responsabilidad y Gobierno Corporativo”, en donde Scotiabank subió 17 posiciones para ubicarse en el lugar 43.



Grupo Financiero Scotiabank – Información Financiera Condensada (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Préstamos de Menudeo	168,108	181,708	184,179	10%
Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales	212,446	222,140	251,485	18%
Total Cartera Vigente	380,554	403,848	435,664	14%
Cartera Vencida	8,871	10,163	10,668	20%
Total de Crédito	389,425	414,011	446,332	15%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(11,404)	(12,127)	(13,021)	-14%
Depósitos Vista y Ahorro	162,795	167,377	174,473	7%
Depósitos a Plazo	169,361	155,732	195,972	16%
Títulos de Crédito Emitidos	25,582	41,152	39,375	54%
Total de Depósitos	357,738	364,261	409,820	15%

Grupo Financiero Scotiabank Información Financiera Condensada (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Margen Financiero	6,142	6,330	6,376	4%
Ingresos no Financieros	2,365	2,148	2,830	20%
Ingresos	8,507	8,478	9,206	8%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(2,117)	(1,891)	(2,190)	-3%
Total Ingresos	6,390	6,587	7,016	10%
Gastos de Administración y Promoción	(4,598)	(5,038)	(4,913)	-7%
Resultado de la Operación	1,792	1,549	2,103	17%
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	(1)	-	-	100%
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	1,791	1,549	2,103	17%
Impuestos a la Utilidad	(580)	(276)	(418)	28%
Utilidad después de Impuestos a la Utilidad	1,211	1,273	1,685	39%

Grupo Financiero Scotiabank Información Financiera Condensada (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
MIN (sin incluir estimación preventiva para riesgos crediticios)	4.8%	4.7%	4.4%	-44 pb
Índice de Productividad	54.0%	59.4%	53.4%	-68 pb
Índice de Morosidad	2.3%	2.5%	2.4%	11 pb
ROA	0.9%	0.9%	1.1%	17 pb
ROE	9.0%	8.9%	11.6%	253 pb

Scotiabank (Banco)	1,028	918	1,384	35%
Compañía Controladora y otras Subsidiarias	183	355	301	64%
Utilidad después de Impuestos a la Utilidad	1,211	1,273	1,685	39%

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

Grupo Financiero Scotiabank es uno de los principales grupos financieros en México, con 754 sucursales y 1,617 cajeros automáticos en todo el país. Emplea aproximadamente a 12,538 personas en sus principales filiales: Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar, y Servicios Corporativos Scotia. Juntas, estas empresas ofrecen una gama de productos y servicios financieros a sus clientes, desde personas físicas y pequeñas empresas, hasta las más sofisticadas corporaciones multinacionales.

Visite Scotiabank en: www.scotiabank.com.mx

En el primer trimestre de 2020, la utilidad neta consolidada de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V. (Grupo Financiero Scotiabank), se ubicó en \$1,685 millones y la utilidad antes de impuestos en \$2,103 millones. La utilidad antes de impuestos mostró un incremento de \$312 millones o 17% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores ingresos en resultados por intermediación por fluctuación cambiaria y en margen financiero, compensados parcialmente por mayores gastos de administración y promoción, menores ingresos provenientes de cancelación de provisiones en 2019 y mayores requerimientos en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

La utilidad antes de impuestos respecto al trimestre anterior mostró un crecimiento de \$554 millones o 36%, debido principalmente a mayores ingresos en resultados por intermediación provenientes de fluctuación cambiaria, menores gastos de administración y promoción; parcialmente compensados por una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios.

La cartera vigente se ubicó en \$435,664 millones un incremento anual de 14%. La cartera comercial, de entidades financieras y de gobierno (vigente) creció 18% respecto al año pasado, de este crecimiento destaca la evolución positiva en la cartera comercial con un sólido incremento del 23%. Por su parte la cartera de consumo mostró un crecimiento anual del 10%, impulsado por un incremento del 12% en la cartera hipotecaria.

La captación tradicional mostró un crecimiento anual del 15%, debido al incremento en depósitos a plazo 16%, títulos de crédito emitidos 54% y en depósitos vista y ahorro 7%.

El Banco mantiene un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) arriba del mínimo regulatorio y del apetito de riesgo establecido. Durante el trimestre, se observó un CCL promedio de 138%, cifra previa (se tuvo un incremento respecto al promedio del trimestre anterior el cual se ubicó en 129%). Los resultados anteriores indican que el Banco se encuentra en posición de hacer frente a la totalidad de sus obligaciones en una ventana de 30 días ante un escenario de estrés.

A marzo de 2020, el índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 12.89%*, 69pb menor respecto al año pasado y 224pb superior al 10.65% requerido para la categoría I del artículo 220 de las Disposiciones Generales aplicables a las Instituciones de Crédito.

Margen Financiero

Grupo Financiero Scotiabank Análisis del Margen Financiero <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Ingresos por intereses	12,593	13,325	13,102	4%
Gastos por intereses	(6,451)	(6,995)	(6,726)	-4%
Total Margen Financiero	6,142	6,330	6,376	4%

El margen financiero se ubicó en \$6,376 millones al cierre del primer trimestre de 2020, un incremento de \$234 millones o 4% respecto al mismo periodo del año pasado. Este crecimiento se debió a mayores volúmenes de Cartera Hipotecaria y Tarjeta de Crédito que impulsaron a los ingresos por intereses; compensados parcialmente por mayores volúmenes en Préstamos Interbancarios (principalmente con instituciones de fondos de fomento) y Certificados Bursátiles.

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero no presentó cambios significativos.

* Sujeto a aprobación del Banco Central.

Ingresos no Financieros

Grupo Financiero Scotiabank Ingresos no Financieros <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Comisiones y Tarifas Cobradas y Pagadas (neto)	1,476	1,488	1,557	5%
Resultados por Intermediación	59	115	819	> +100%
Otros Ingresos/Egresos de la Operación	830	545	454	-45%
Total de Ingresos no Financieros	2,365	2,148	2,830	20%

En el trimestre, el total de ingresos no financieros se ubicó en \$2,830 millones o 20% superior al mismo periodo del año pasado, debido a mayores ingresos en resultados por intermediación principalmente por fluctuación cambiaria, mayores ingresos de comisiones y tarifas (netas) por distribución de fondos de inversión y compra venta de valores; compensados principalmente por menores ingresos provenientes de cancelaciones de provisiones y una alianza en tarjeta de crédito, ambas en 2019.

Respecto al trimestre anterior, el total de ingresos no financieros incremento \$682 millones o 32%, principalmente por mayores ingresos en resultados por intermediación debido a la fluctuación cambiaria.

Grupo Financiero Scotiabank Comisiones y Tarifas (netas) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Comisiones de Crédito	108	142	108	0%
Manejo de cuenta	86	76	82	-5%
Tarjeta de Crédito y Débito	485	485	450	-7%
Actividades Fiduciarias	53	47	48	-9%
Servicios de Banca Electrónica	88	119	119	35%
Ofertas Públicas (Colocación de papel comercial)	17	14	21	24%
Por distribución de fondos de inversión	339	384	390	15%
Compra-venta de valores	91	82	132	45%
Otras	209	139	207	-1%
Total de Comisiones y Tarifas (netas)	1,476	1,488	1,557	5%

En el trimestre, las comisiones y tarifas (netas) se ubicaron en \$1,557 millones, \$81 millones o 5% superior respecto al mismo trimestre del año pasado, debido a mayores ingresos provenientes de distribución de fondos de inversión, compra-venta de valores y servicios de banca electrónica; compensados parcialmente con menores comisiones de tarjeta de crédito y débito.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas (netas) mostraron un incremento de 5%, debido principalmente a mayores ingresos provenientes de compra-venta de valores, comisiones de crédito y FOVI (en Otras); compensados parcialmente por menores comisiones provenientes de tarjeta de crédito y débito y de créditos comerciales.

Grupo Financiero Scotiabank Otros Ingresos/Egresos de la Operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Otras Recuperaciones	-	5	3	0%
Gastos por Adquisición de Cartera	(1)	(3)	(7)	> -100%
Castigos y Quebrantos	(66)	(103)	(142)	> -100%
Resultado neto por Venta de Bienes Adjudicados	43	22	26	-40%
Intereses por Préstamos a Empleados	1	1	1	0%
Ingresos por Arrendamiento	6	68	1	-83%
Otras Partidas de los Ingresos/Egresos de la Operación	606	425	558	-8%
Otros	241	130	14	-94%
Total de Otros Ingresos/Egresos de la Operación	830	545	454	-45%

En el trimestre, el total de otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$454 millones, una disminución de \$376 millones o 45% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a ingresos no recurrentes en 2019 provenientes de la cancelación de provisiones (en Otros) y una alianza en tarjeta de crédito (en Otras Partidas de los Ingresos/Egresos de la Operación), mayores castigos y quebrantos, así como menores dividendos (en Otros).

Respecto al trimestre anterior, los otros ingresos/egresos de la operación disminuyeron \$91 millones o 17%, debido principalmente a menores ingresos por la venta de inmuebles en 2019 (en Otros), disminución de ingresos por arrendamiento y dividendos; así como mayores castigos y quebrantos; compensados parcialmente por un incremento en comisiones cobradas por administración de seguros (en Otras Partidas de los Ingresos/Egresos de la Operación).

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Grupo Financiero Scotiabank Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Total de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(2,117)	(1,891)	(2,190)	-3%

En el primer trimestre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$2,190 millones, un incremento de \$73 millones o 3%, debido principalmente a mayores requerimientos en la cartera de consumo y tarjeta de crédito, compensados parcialmente con menores requerimientos en la cartera hipotecaria.

Respecto al trimestre anterior, la estimación preventiva para riesgos crediticios muestra un incremento de \$299 millones o 16%, debido principalmente a mayores requerimientos en la cartera de consumo, la cartera automotriz y tarjeta de crédito; compensados por menores requerimientos en la cartera hipotecaria.

Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad¹ en este trimestre se ubicó en 53.4%, 605 pb por abajo respecto al 59.4% del trimestre anterior y 68 pb respecto al 54.0% del mismo periodo del año pasado.

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

Grupo Financiero Scotiabank Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Gastos de Personal	(1,876)	(1,939)	(2,063)	-10%
Gastos de Operación	(2,722)	(3,099)	(2,850)	-5%
Total de Gastos de Administración y Promoción	(4,598)	(5,038)	(4,913)	-7%

En el primer trimestre de 2020, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$4,913 millones, un incremento de \$315 millones o 7% respecto al mismo periodo del año pasado. Los gastos de personal mostraron un crecimiento de \$187 millones o 10%, principalmente por compensación variable. Por su parte, los gastos de operación mostraron un incremento de \$128 millones o 5%, principalmente por mayor gasto de IVA, gastos por servicios generales y aportaciones al IPAB y AMIB; compensado parcialmente con menores gastos de publicidad y otros menores.

Respecto al trimestre anterior, el total de gastos de administración y promoción disminuyeron \$125 millones o 2%. Los gastos de personal mostraron un crecimiento de \$124 millones o 6%, principalmente por compensación variable. Por su parte, los gastos de operación disminuyeron \$249 millones u 8%, debido principalmente a menores gastos por servicios generales, rentas pagadas, gastos de operación de tarjetas de crédito, gastos de tecnología y otros menores; compensados parcialmente por mayor gasto de IVA.

Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas

Al 31 de marzo de 2020, la participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas no presentó cambios significativos.

Impuestos a la Utilidad

Grupo Financiero Scotiabank Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Impuesto a la Utilidad Causado	(724)	102	(1,516)	> -100%
Impuesto a la Utilidad Diferido	144	(378)	1,098	> +100%
Total de Impuestos a la Utilidad	(580)	(276)	(418)	28%

En el primer trimestre de 2020 se registró un impuesto neto a cargo por \$418 millones, una disminución de \$162 millones respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a una mayor inflación.

Respecto al trimestre anterior, el total de impuestos netos aumentaron \$142 millones o 51%, debido al impuesto causado principalmente por una mayor utilidad en el periodo.

Balance General

Grupo Financiero Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Caja, Bancos, Valores	131,669	156,637	166,426	26%
Cartera Vigente	380,554	403,848	435,664	14%
Cartera Vencida	8,871	10,163	10,668	20%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(11,404)	(12,127)	(13,021)	-14%
Otros Activos	30,652	39,883	46,172	51%
Activo Total	540,342	598,404	645,909	20%
Depósitos	357,738	364,261	409,820	15%
Préstamos Bancarios	38,392	55,642	61,897	61%
Obligaciones Subordinadas	9,086	9,046	9,091	0%
Otros Pasivos	81,162	111,872	106,141	31%
Capital	53,964	57,583	58,960	9%
Total Pasivo y Capital	540,342	598,404	645,909	20%

Al 31 de marzo de 2020, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$645,909 millones, \$105,567 millones o 20% superior al mismo periodo del año anterior. El incremento anual se debió principalmente al crecimiento del 15% en la cartera total de crédito, mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales principalmente en títulos para negociar y disponibles para la venta, un crecimiento en deudores por liquidación de operaciones y mayor volumen en derivados con fines de negociación; así como un menor volumen en disponibilidades.

Respecto al trimestre anterior, los activos totales incrementaron \$47,505 millones u 8%, debido principalmente al crecimiento del 8% en la cartera total de crédito, mayor volumen en derivados con fines de negociación, mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales principalmente en títulos disponibles para la venta y para negociar, un crecimiento en deudores por colaterales otorgados en efectivo, deudores por liquidación de operaciones y deudores diversos; así como un menor volumen en disponibilidades.

El total del pasivo ascendió a \$586,969 millones al cierre de marzo de 2020, un incremento de \$100,571 millones o 21% respecto al año pasado. Este crecimiento fue resultado principalmente de mayores volúmenes en depósitos de clientes, préstamos bancarios de corto y largo plazo, emisiones de títulos de crédito, valores asignados por liquidar, acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos y otras cuentas por pagar, así como un crecimiento en los derivados con fines de negociación y cobertura; compensado parcialmente por menores volúmenes de acreedores por reporto.

Respecto al trimestre anterior, el pasivo total aumentó \$46,128 millones o 9%, debido principalmente a un mayor volumen en depósitos de clientes, préstamos bancarios de largo plazo, derivados con fines de negociación; compensado parcialmente con un menor volumen en acreedores por reporto.

Cartera Vigente

Grupo Financiero Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Tarjeta de Crédito y Otros Préstamos Personales	45,966	48,081	47,098	2%
Créditos a la Vivienda	122,142	133,627	137,081	12%
Total Préstamos de Menudeo	168,108	181,708	184,179	10%
Actividad Empresarial o Comercial	166,748	176,385	204,333	23%
Entidades Financieras	36,727	31,703	32,744	-11%
Entidades Gubernamentales	8,971	14,052	14,408	61%
Total de Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales	212,446	222,140	251,485	18%
Total Cartera Vigente	380,554	403,848	435,664	14%

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$16,071 millones o 10% respecto al año pasado y aumentó \$2,471 millones o 1% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue impulsado por un mayor volumen en la cartera hipotecaria por \$14,939 millones o 12%, así como en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$1,132 millones o 2%. El crecimiento trimestral, fue resultado de un incremento en la cartera hipotecaria por \$3,454 millones o 3%, compensado parcialmente con un menor volumen en tarjeta de crédito y otros préstamos personales.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$39,039 millones o 18% y \$29,345 millones o 13% respecto al trimestre pasado. Estos crecimientos fueron impulsados principalmente por créditos comerciales.

Cartera Vencida

Grupo Financiero Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Cartera Vencida	8,871	10,163	10,668	20%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(11,404)	(12,127)	(13,021)	-14%
Cartera Vencida Neta	(2,533)	(1,964)	(2,353)	7%
Cartera Vencida Bruta a Cartera Total	2.28%	2.45%	2.39%	11 pb
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	128.6%	119.3%	122.1%	-700 pb

En el trimestre la cartera vencida bruta fue de \$10,668 millones, un incremento de \$1,797 millones o 20% respecto al año pasado y un crecimiento trimestral de \$505 millones o 5%.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$13,021 millones, un incremento anual de \$1,617 millones o 14%, y un crecimiento trimestral de \$894 millones o 7%. La estimación preventiva para riesgos crediticios representa el 2.92% de la cartera total en el trimestre, una disminución de 1pb respecto al mismo periodo del año pasado y al trimestre anterior.

Al 31 de marzo de 2020, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 122%, por abajo del 129% del año pasado y superior al 119% respecto al trimestre anterior.

El porcentaje de la cartera vencida respecto a la cartera total al 31 de marzo de 2020, fue de 2.39%, incremento anual de 11pb y una disminución de 6pb respecto al trimestre anterior.

Depósitos

Grupo Financiero Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Total Depósitos Vista y Ahorro	162,795	167,377	174,473	7%
Público en General	116,185	108,952	150,967	30%
Mercado de Dinero	53,176	46,780	45,005	-15%
Total Depósitos a Plazo	169,361	155,732	195,972	16%
Títulos de Crédito Emitidos	25,582	41,152	39,375	54%
Total Depósitos	357,738	364,261	409,820	15%

Al 31 de marzo de 2020, el total de depósitos se ubica en \$409,820 millones, un incremento anual de \$52,082 millones o 15%. Los depósitos a la vista y ahorro aumentaron \$11,678 millones o 7%, en tanto que los depósitos a plazo mostraron un destacado crecimiento de \$26,611 millones o 16%.

Respecto al trimestre anterior, el total de depósitos incrementó \$45,559 millones o 13%. Los depósitos a la vista y ahorro aumentaron \$7,096 millones o 4% y los depósitos a plazo mostraron un destacado crecimiento de \$40,240 millones o 26%.

Los títulos de crédito emitidos mostraron un incremento anual de \$13,793 millones o 54%, debido principalmente a un incremento de certificados bursátiles por \$14,050 millones y una disminución de bonos bancarios por \$257 millones. Respecto al trimestre anterior los títulos de crédito emitidos mostraron una disminución de \$1,777 millones o 4%.

Obligaciones Subordinadas

Al cierre de marzo de 2020, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,091 millones, sin cambios significativos respecto al año pasado y al trimestre anterior.

Para mayor información comuníquese con:

Michael Coate (52) 55 5123-1709

mcoate@scotiabank.com.mx

Internet:

www.scotiabank.com.mx

Anexo 1 Notas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Durante el período de enero a marzo de 2020, fueron reconocidos en el Capital Contable del Banco, los siguientes importes:

	Al 31 de marzo de 2020
Capital Contable	
Resultado de ejercicios anteriores	\$ (4)
Remediones por beneficios a los empleados	3
Reciclaje de remediones	13
Impuestos diferidos	(2)
	\$ 10

Cambios contables

Mejoras a las NIF 2019

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

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

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

Pronunciamientos emitidos por el CINIF

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la SHCP dió a conocer a través del DOF diversas resoluciones modificatorias de las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, casas de bolsa, sociedades de inversión y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, publicadas en el DOF el 27 de diciembre de 2017; dichas modificaciones consideran la entrada en vigor el 1 de enero de 2021, de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento.

Con fecha 13 de marzo de 2020 el DOF realizó la publicación resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

El CINIF emitió las siguientes NIF ´s que se mencionan a continuación:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la

administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Los cambios más relevantes son los siguientes:

La norma contable introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

Se considera que los siguientes aspectos del nuevo modelo son los cambios más significativos e importantes para los arrendatarios:

- modificación de la definición de arrendamiento;
- eliminación de clasificación de arrendamientos operativos o financieros para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento un activo por derecho de uso por ese mismo monto;
- aumento en los activos en arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario, lo que implica cambios en los indicadores financieros relacionados con los activos y pasivos de la entidad;
- cambia para los arrendatarios la naturaleza de los gastos relacionados con dichos arrendamientos: gasto por arrendamiento ahora dividido en un gasto por depreciación/ amortización y gasto por interés;
- modificación en la presentación de los flujos de efectivo relacionados con arrendamientos operativos;
- modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida en arrendamientos de activos en vía de regreso.

Cabe mencionar que estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2021. El Grupo está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

NIF aplicables en 2020:

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, no permitiendo su aplicación anticipada, dado que es necesario aplicarla junto con la NIF C-15 que se reemitirá durante 2019 y también será aplicable a partir del 2020. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Aclara que los activos de larga duración no se reclasifican como activos circulantes hasta que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta. Además, ciertos activos de una clase que una entidad normalmente considera como no circulantes, pero que exclusivamente se adquieren con la finalidad de revenderlos, no se reclasificarán como circulantes a menos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con esta NIF.
- En relación con los activos presentados en el estado de situación financiera con un criterio basado en la liquidez, considera como no circulantes aquellos activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera o al de su ciclo de operaciones en caso de que sea mayor a doce meses.
- Establece los requerimientos de información a revelar para los activos de larga duración o grupos para disposición que se clasifican como mantenidos para la venta, así como para operaciones discontinuadas.

El Grupo no tuvo efectos materiales por la adopción de esta norma en su información financiera.

CrITERIOS contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales

Mediante los Oficios No. P-062/2019 de fecha 26 de febrero de 2019, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo y de vivienda, como consecuencia de la reducción de sueldos y salarios de los trabajadores al servicio del Estado y separación o baja laboral de los mismos; la emisión de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo y de vivienda para los clientes trabajadores del Estado cuyo sueldo sea reducido o hayan sido separados o causado baja laboral en el lapso del 6 de noviembre de 2018 y 30 de septiembre del 2019, así como los otorgados a los clientes afectados que participen como obligados solidarios en dichos créditos, siempre que dichos créditos estuvieran clasificados contablemente como vigentes a la fecha de la reducción salarial, separación o baja laboral; conforme a lo siguiente:

1. Créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, o créditos con pago único del principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados, no se considerarán como cartera vencida.
2. Los créditos con pagos periódicos de principal e intereses que sean objeto de reestructuración o renovación, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en el Criterio B-6
3. Los créditos que desde su inicio se estipulen con carácter de revolventes, que se reestructuren o renueven dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha de la reducción salarial, separación o baja laboral; no se considerarán como cartera vencida
4. Los créditos citados en los puntos anteriores, no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el Criterio B-6. El nuevo plazo del vencimiento no debe ser mayor a tres meses a partir de la fecha en que hubiere vencido. Los trámites de renovación o reestructuración deberán finalizar a más tardar el 28 de enero 2020.

A la fecha el Banco no ha otorgado beneficios relacionados a este criterio especial.

Acuerdo con Visa

El 19 de marzo de 2019, el Banco firmo un acuerdo contractual con Visa International Service Association (Visa) para fortalecer su alianza con duración de 10 años a partir de la fecha de firma. Derivado de la transacción Scotiabank Inverlat recibió incentivos, los que fueron registrados como otros ingresos en el estado de resultados dentro del rubro de "Otros ingresos (gastos) de la operación".

Venta de créditos de cartera hipotecaria

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

Criterio Contable Especial aplicable a los programas de apoyo otorgados por Scotiabank en respuesta a la contingencia sanitaria ocasionada por el virus COVID-19

Programas de apoyo

Con motivo de la declaratoria de pandemia y emergencia sanitaria ocasionada por el virus COVID-19 en México y considerando el impacto negativo en diversos sectores de la economía derivado de la implementación de las medidas para evitar su propagación, Scotiabank determinó apoyar a los clientes que se vean imposibilitados para hacer frente a los compromisos crediticios adquiridos, mediante la implementación de diversos programas de apoyo aplicables a la cartera de créditos revolventes y no revolventes, así como a la cartera de créditos comerciales dirigidos a personas morales y personas físicas con actividad empresarial consistentes en el diferimiento de sus pagos hasta por 4 meses.

El Programa de apoyo será aplicable a los clientes que soliciten su inscripción durante el período del 1 al 30 de abril de 2020, siempre que el crédito se encuentre clasificado contablemente como vigente al 28 de febrero de 2020 y tratándose de microcréditos individuales o grupales, a las operaciones clasificadas contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020, de acuerdo a lo siguiente:

Tarjeta de crédito:

- El diferimiento consistirá en que no se requerirá el pago mínimo de la tarjeta de crédito por 4 cortes a partir del corte siguiente a la fecha de que se comunique que el registro es exitoso.
- Dado que el beneficio consiste en diferir el cobro de pago mínimo por 4 cortes sin ninguna penalización, mientras no se cubra el pago para no generar intereses se generarán los intereses ordinarios correspondientes.
- Los intereses acumulados serán exigibles al finalizar la vigencia de este beneficio donde se realizará un ajuste a la baja en intereses en cada corte con el fin de no capitalizar los intereses. Al final del plazo los intereses acumulados se transferirán a un plan de 6 meses sin intereses.
- El resto de las comisiones - anualidad, anualidad de tarjetas adicionales, no uso de la tarjeta de crédito, reposición de plástico, disposición de efectivo y aclaración improcedente serán cobradas conforme lo que marca el contrato de apertura de crédito en cuenta corriente tarjeta de crédito.
- Si durante la vigencia del diferimiento se lleva a cabo un cambio de número de tarjeta de crédito por un cambio de producto o reposición (robo o extravío) el diferimiento continuará con base a lo señalado a los términos y condiciones del programa de diferimiento.

Préstamos personales:

- El apoyo para los clientes de préstamos personales consiste en un diferimiento de los pagos por un período de 4 meses a partir del registro exitoso del cliente.
- Para préstamos personales no revolventes el plazo del crédito será ampliado en la misma proporción del período diferido, 4 meses. Los intereses e IVA correspondientes a los períodos diferidos formaran parte del pago exigible en el período ampliado.
- Para préstamos personales revolventes, los intereses e IVA generados durante el plan de diferimiento serán exigibles al terminar dicho período con un plan de pagos fijos a 12 meses sin intereses.
- Una vez inscrito al plan de diferimiento no podrá ser reversado o cancelado y las condiciones contractuales del cliente no sufren modificaciones al ingresar al plan de diferimiento.

Crédito hipotecario:

- Se difieren 4 mensualidades del crédito y no se extiende el plazo contractual original.
- Los intereses ordinarios de las mensualidades diferidas se pagan a partir de la mensualidad 12 después de haberse aplicado el diferimiento, y se distribuirán por las próximas 36 mensualidades. En caso de que el vencimiento del crédito sea menor a 36 mensualidades, los pagos se distribuirán a prorrata.
- Los seguros de vida y daños se suman al capital. Asimismo, el capital más los seguros de las mensualidades diferidas se pagan al final del plazo.
- Derivado de los esquemas de hipotecario que premian el pago puntual con un descuento en la tasa de interés, estos terminan de amortizar antes del plazo contractual, esto implica un menor pago de intereses y este beneficio no se pierde.
- Si se realiza un pago durante el periodo del programa de apoyo y antes de la próxima fecha de pago, dicho pago será destinado a cubrir los intereses e impuestos diferidos, de llegarse a cubrir estos importes será tomado como anticipo de capital.
- Una vez inscrito al plan de diferimiento no podrá ser reversado o cancelado.

Préstamo de Auto:

- Se difieren 4 mensualidades del crédito y se extiende el plazo contractual original 4 meses. Se recalculan las cuotas con el objetivo de impactar lo menos posible la mensualidad del cliente.
- Los intereses ordinarios de las mensualidades diferidas se pagan a partir de la quinta mensualidad de haberse aplicado el diferimiento y se distribuirán por la vida remanente del crédito.
- Si durante este período de apoyo corresponde realizarse la renovación de seguros, el pago de los seguros se aplicará de forma normal conforme a lo establecido en el contrato. Una vez terminado el período originalmente contratado y las pólizas de seguro (vida y daños), hayan finalizado, se hará una extensión de plazo de dichas pólizas cargando al capital del crédito el importe correspondiente a los 4 meses adicionales.
- Si se realiza un pago durante el período del programa de apoyo y antes de la próxima fecha de pago, dicho pago será destinado a cubrir los intereses e impuestos diferidos, de llegarse a cubrir estos importes será tomado como anticipo de capital.
- Una vez inscrito al plan de diferimiento no podrá ser reversado o cancelado.

Crédito Simple a pequeñas y medianas empresas (PYME)

- Se difiere el pago de las mensualidades del Crédito PyME (Crédito Simple) por 4 meses, manteniendo la misma tasa y ampliando el plazo del crédito 4 mensualidades.
- Durante este período se seguirán calculando los intereses ordinarios, sin embargo, se diferirán a lo largo del plazo restante del crédito por lo que no tendrá ningún pago exigible durante el período de apoyo.

- El capital y los intereses no cobrados durante el período de 4 meses de apoyo, serán diferidos a lo largo del plazo restante. Por lo que al plazo restante se adicionan 4 meses posteriores al término del plazo original.
- Durante la aplicación del programa de diferimiento el crédito seguirá generando intereses con la tasa aplicable.
- Una vez inscrito al plan de diferimiento no podrá ser reversado o cancelado.

Créditos Comerciales:

- El apoyo financiero consiste en el diferimiento parcial o total del pago de capital hasta por un plazo no mayor de 6 meses, respecto a la totalidad del monto exigible.

Criterios Contables Especiales:

Con fecha 27 de marzo y sus ajustes al 15 de abril de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores determinó emitir con carácter temporal, los criterios contables especiales aplicables a los programas de apoyo ofrecidos, indicando que los beneficios deberán quedar instrumentados a más tardar 120 días naturales posteriores al 28 de febrero 2020 y tratándose de microcréditos individuales o grupales, a las operaciones clasificadas contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020. Es importante señalar que, de acuerdo a los criterios contables especiales, los créditos a los que les resulte aplicable el diferimiento, conforme a los programas de apoyo, no serán considerados como reestructurados, conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio Contable B-6 “Cartera de Crédito” del Anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (las “Disposiciones”), ni deberán ser reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia, por lo anterior, dichos créditos son contemplados como cartera vigente para la determinación de la estimación preventiva correspondiente.

Al 31 de marzo de 2020, Scotiabank no tiene ningún crédito inscrito dentro del programa mencionado.

Anexo 2 Grupo Financiero Scotiabank

Grupo Financiero Scotiabank Indicadores Financieros					
	2020	2019			
	T1	T4	T3	T2	T1
ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)	11.6	8.9	11.6	14.0	9.0
ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)	1.1	0.9	1.2	1.4	0.9
MIN (Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)	2.9	3.3	3.7	4.1	3.2
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)	3.2	3.5	3.4	3.2	3.5
Índice de Morosidad (Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)	2.39	2.45	2.32	2.33	2.28
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida (Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)	122.1	119.3	122.2	120.6	128.6
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	14.38*	15.36	15.01	15.57	15.14
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional)	12.89*	13.69	13.30	13.88	13.58
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	70.0	71.6	59.9	62.4	60.9

* Sujeto a aprobación del Banco Central

Grupo Financiero Scotiabank Información por segmentos (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)				
	Créditos y Servicios	Tesorería y Trading	Otros	Total Grupo
Margen Financiero	6,787	(226)	(185)	6,376
Ingresos no Financieros	1,431	742	657	2,830
Ingresos	8,218	516	472	9,206
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(2,190)	-	-	(2,190)
Total Ingresos	6,028	516	472	7,016
Gastos de Administración y Promoción	(4,593)	(300)	(20)	(4,913)
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	-	-	-	-
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	1,435	216	452	2,103
Impuesto a la utilidad (neto)	-	-	-	(418)
Utilidad después de Impuestos a la Utilidad				1,685

Operaciones con Partes Relacionadas y Conflicto de Intereses

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

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2020 son préstamos otorgados por \$4,972 millones.

Revelación de Información Financiera

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

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

Conciliación de las NIF de México y Canadá

El ingreso neto de MXN 1,973 millones que Scotiabank reportó por los meses octubre, noviembre, diciembre 2019 y enero 2020, es diferente a la cifra de MXN 3,342 millones (dólares canadienses 206 millones) que BNS reportó, en virtud de que en México las instituciones financieras elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México que difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Las partidas conciliadas pueden agruparse de la siguiente manera:

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

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

Resumen de las principales partidas conciliadas con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por Scotiabank y la utilidad neta reportada por BNS respecto de los meses octubre, noviembre y diciembre 2019 y enero 2020.

En millones de pesos (excepto si se indica de otra forma)	*Oct 19 a Ene 2020
La utilidad neta consolidada de SBM de conformidad con las NIF de México – según comunicado de prensa de fecha enero de 2020.	1,973
Participación minoritaria – 2.61%.	(59)
Adquisición contable y otros ajustes requeridos conforme a las NIIF	1,154
Ajuste cierre IFRS “OML”	274
La utilidad neta consolidada de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	3,342
La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) de Scotiabank de conformidad con la NIIF, según reporte de BNS	CAD \$206

*Por la eliminación de 1 mes de desfase que se reportaba a Casa Matriz.

Sistema de Control Interno del Grupo Financiero Scotiabank

El Sistema de Control Interno establece los lineamientos y el marco general de control para el Grupo Financiero Scotiabank y sus subsidiarias, dentro del cual se debe operar, con el objetivo de transmitir que la institución funciona de forma prudente y sana.

Se cuenta con un modelo de control que precisa claramente que la responsabilidad en materia de control interno es compartida por todos los miembros de la organización y está definido por:

- Un modelo de 3 líneas de defensa, dentro del cual existe la figura de Control Interno (1B), cuya principal función es, fomentar la cultura de gestión de riesgos no financieros, sensibilizando a las áreas en la relevancia de auto identificación de riesgos no financieros para mejorar el desempeño en las auditorías internas mediante la auto identificación de hallazgos y cumplimiento en los planes de acción.
- Una Dirección General, responsable de la debida implementación del Sistema de Control Interno que, hace funcionar eficientemente al Grupo y sus subsidiarias.
- Un Consejo de Administración encargado de cerciorarse que el Grupo Financiero Scotiabank opere de acuerdo a prácticas sanas, aprueba los objetivos y las Políticas de Control Interno, el Código de Conducta de Scotiabank, el Marco de Riesgo de Cumplimiento, Riesgo de Conducta, Marco de Riesgo de Privacidad y Plan de Continuidad del Negocio, la estructura Organizacional y designa a los auditores internos y externos de la institución, así como los principales funcionarios.
- Un Comisario encargado de evaluar y observar el funcionamiento del Sistema de Control Interno, así como la suficiencia y razonabilidad del mismo.
- Un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias que da seguimiento a las actividades de la DGA de PLD y Control Interno y coadyuva a la definición y actualización de las políticas de control interno.
- Una función independiente de auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Una Dirección General Adjunta de Prevención de Lavado de Dinero y Control Interno (DGA PLD & CI), así como una Dirección Corporativa de Control PLD (como parte de la primera línea), enfocada en fortalecer el ambiente de control respecto de los temas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo (PLD-FT).
- Se tiene implementado el governance de Control Interno mediante la interacción mensual con los DGAs de las áreas de negocio, soporte y Riesgos con la participación de Cumplimiento y Auditoría Interna, donde se presenta el resumen de actividades de control interno de la unidad.
- Un mandato de Control Interno que establece claramente que, el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo del Grupo y sus subsidiarias.
- Responsables de control interno en las áreas de negocio para atender los diversos temas de control interno y en coordinación con la DGA de PLD & CI trabajar los temas identificados. Para ello, por lo menos una vez al mes, se efectúan reuniones entre los responsables de control de las áreas y los integrantes de la Dirección de Control Interno.
- Un Comité de Control Interno para revisar de forma mensual el estatus de: los proyectos de control interno de las DGAs, eventos/incidentes ocurridos, atención de hallazgos de auditoría interna, atención de observaciones regulatorias y temas relevantes para asegurar su atención oportuna.
- Un Comité de Riesgo Operacional que sesiona mensualmente y da seguimiento a Políticas y Programas para la Gestión del Riesgo Operativo, evaluando de manera preventiva el nivel de riesgo para nuevas iniciativas, seguimiento a planes de acción identificados en el Risk Control Self Assesment (RCSA), gestión del riesgo potencial a través de matrices de riesgo, medición del riesgo legal, además de informar el costo de pérdidas reales (Base de Pérdidas) y la generación de cálculos de capital entre otros.
- La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos.

Así con cada una de las actividades arriba definidas, el sistema de Control Interno de la Institución funciona de manera prudente y sana.

Políticas que rigen la Tesorería de la Empresa

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

Aunado a todo lo anterior, se cuentan con políticas, procedimientos y límites claros para la administración de la liquidez, los cuales delinear puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez sanas, así como activos líquidos suficientes para cubrir los requerimientos necesarios en caso de alguna contingencia.

Estas políticas promueven la distribución uniforme de flujos de efectivo e intentan minimizar las brechas de liquidez entre activos y pasivos considerando los movimientos históricos de los diversos productos que la componen.

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

Sistema de Remuneraciones

Siguiendo los modelos de las mejores prácticas internacionales, y a fin de procurar la estabilidad, solvencia y solidez de nuestro Grupo Financiero, Scotiabank cuenta con un Sistema de Remuneraciones que regula las remuneraciones ordinarias y extraordinarias, promoviendo una adecuada administración de riesgos y cumpliendo, a la vez, con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El objetivo de nuestro Sistema de Remuneraciones está dirigido a:

1. Contar con un sistema para el pago de las remuneraciones ordinarias y extraordinarias a empleados aprobado por los órganos sociales de la implementación de los esquemas de remuneración, como se describe en el apartado de Responsabilidades.
2. Asegurar que los riesgos actuales o potenciales que la Institución se encuentra dispuesta a asumir o preparada para enfrentar estén alineados con los riesgos que asumen las personas al actuar por cuenta de la Institución con el público en general; así como revisar permanentemente las políticas y procedimientos de pago y efectuar los ajustes necesarios cuando los riesgos asumidos por Scotiabank, o bien su materialización, sea mayor a la esperada y representen una amenaza para su liquidez, solvencia, estabilidad y reputación.
3. Establecer políticas y procedimientos que normen las Remuneraciones Ordinarias y Extraordinarias de las personas sujetas al Sistema de Remuneraciones, tales como: reducir o cancelar los incentivos que los empleados tienen por asumir riesgos innecesarios.

4. Establecer políticas y procedimientos en congruencia con una toma razonable de riesgos que ayuden a administrar y vigilar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución.

Actualizaciones

El **Comité de Recursos Humanos de Scotiabank** ha sesionado una vez durante el 1º trimestre del 2020 en el mes de enero. En este período se realizaron ajustes al Manual del Sistema de Remuneraciones debido a:

- Actualización de puestos sujetos al sistema.
- Cambios en la estructura organizacional del grupo financiero.

Responsabilidades

- El **Consejo de Administración de Scotiabank** es responsable de:
 - Aprobar el Sistema de Remuneraciones, las políticas y procedimientos que lo normen y sus modificaciones.
 - Vigilar el adecuado funcionamiento del Sistema de Remuneraciones con base en los informes que le presenta el Comité de Recursos Humanos, así como los informes anuales que presentan los Comités de Riesgos y Auditoría.
 - Recomendar las funciones atribuidas al Comité de Remuneración al Comité de Riesgos.
- El **Comité de Recursos Humanos de Scotiabank** es el Comité responsable del Sistema de Remuneraciones y es un órgano capaz de ejercer un juicio independiente, cuyas decisiones se fundamentan en la evaluación de los riesgos asumidos por la Institución. Este Comité es responsable de:
 - Proponer para aprobación del Consejo de Administración:
 - a. Las políticas y procedimientos de remuneración del Sistema de Remuneraciones, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
 - b. El grupo de empleados o personal que estarán sujetos al Sistema de Remuneraciones, y
 - c. Las excepciones para la aplicación de las políticas de remuneración en casos o circunstancias especiales.
 - Aprobar la estrategia de implementación del Sistema de Remuneraciones, así como la administración y actualización del mismo.
 - Autorizar a la Dirección de Compensación Total para informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.
 - Aprobar la contratación, cuando lo considere necesario, de consultores externos especializados en esquemas de remuneraciones y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneraciones de Scotiabank, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.
 - Informar al Consejo de Administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneraciones, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneraciones, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneraciones.

El Comité de Recursos Humanos de Scotiabank se reúne de manera trimestral, debiendo estar presentes por lo menos la mayoría de sus integrantes, pero, en cualquier caso, deberá acudir un miembro propietario del Consejo de Administración con carácter de independiente.

Durante el 2019, el Comité de Recursos Humanos no ha designado consultores externos para asesorar en los temas pertinentes adicionales a los miembros independientes que integran el propio Comité.

- El **Comité de Recursos Humanos** de Scotiabank se integra por:
 - Cuatro miembros independientes del Consejo de Administración de Scotiabank, de acuerdo a lo siguiente:
 - Pedro Abelardo Velasco Alvarado
 - Guillermo Enrique Babatz Torres
 - Pedro José Miguel Sáez Pueyo
 - Victor Manuel Borrás Setién
 - DGA RIESGOS
 - DGA RECURSOS HUMANOS
 - DGA FINANZAS
 - DGA AUDITORIA
 - Invitados Permanentes:
 - DIRECTOR GENERAL DE SCOTIABANK
 - DGA LEGAL
 - DGA OPERACIONES
 - DIR COMPENSACIÓN TOTAL
 - DIR CORP ADMINISTRACION DE RIESGO

- El **Comité de Riesgos** es responsable de:
 - Presentar al Consejo de Administración un reporte anual sobre el desempeño del Sistema de Remuneraciones, considerando el equilibrio entre los riesgos asumidos por la Institución a través de sus unidades de negocio y las remuneraciones aplicables durante el ejercicio.
 - En su caso, el reporte incluirá una descripción de los eventos que hayan derivado en ajustes al Sistema de Remuneraciones y el resultado de los análisis que sobre el desempeño estimado haya elaborado el propio Comité de Riesgos.

- El **Comité de Auditoría** es responsable de:
 - Informar al Consejo de Administración, cuando menos una vez al año, sobre la consistencia en la aplicación del Sistema de Remuneraciones de la Institución.
 - El informe deberá contener, como mínimo, lo siguiente:
 - a. Una evaluación del apego a las políticas y procedimientos de remuneración y en su caso, las excepciones, fundamentando las razones que les dieron origen.
 - b. Los ajustes que se hayan efectuado al Sistema de Remuneraciones como resultado de la ocurrencia de pérdidas no previstas.
 - c. Los aspectos significativos del Sistema de Remuneraciones que pudieran afectar la liquidez, solvencia y estabilidad de la Institución.

Alcance

El Sistema de Remuneraciones es aplicable para aquellos empleados que realicen actividades propias de la Institución y que actúen por cuenta o en nombre de cada uno de ellos y que reciban cualquier tipo de percepción, ya sea que éstas se otorguen en efectivo o a través de otros mecanismos de compensación y que sean considerados tomadores de riesgo.

El Sistema de Remuneraciones prevé elementos que incidan negativamente en el monto de las remuneraciones extraordinarias cuando causen daño a sus clientes por dolo o negligencia.

El Sistema de Remuneraciones considera las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de los puestos elegibles.

El Sistema de Remuneraciones determina que las remuneraciones ordinarias y extraordinarias no propician o privilegian la venta del algún Valor o Instrumento Financiero Derivado, o la celebración de alguna operación en particular, en detrimento de otros Valores, Instrumentos Financieros Derivados u operaciones de naturaleza similar.

El Sistema de Remuneraciones prohíbe que las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de las personas sujetas a aquel, que proporcionen Servicios de Inversión asesorados se vinculen de manera preponderante ya sea directa o indirectamente a los ingresos recibidos por colocar o distribuir valores o por realizar o ejecutar operaciones, con independencia de si se trata de una Casa de Bolsa o Institución de Banca Múltiple.

Los puestos sujetos al Sistema de Remuneraciones son:

- Dirección General
DIRECTOR GENERAL SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
- Banca de Consumo
DGA BANCA DE CONSUMO Y DG GLOBAL CARD
DIR CORP DISTRIBUCION DE BANCA DE CONSUMO
DIR CORP CREDITOS HIPOTECARIO Y AUTOMOTRIZ
DIR CORP CENTRO DE ATENCION TELEFONICA
DIR CORP DESARROLLO DE NEGOCIO
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (METRO)
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (NORTE)
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (NOROESTE - CENTRO)
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (SUR)
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (BAJIO)
- Banca de Empresas y GTB
DGA BANCA DE EMPRESAS Y GTB
DIR EJEC GLOBAL TRANSACTION BANKING
DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL (METRO)
DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL (NORESTE)
DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL (OCCIDENTE)
- Casa de Bolsa
DG CASA DE BOLSA
DIR EJEC ESTRATEGIA PROMOCION WEALTH MANAGEMENT
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (METRO)
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (CENTRO)
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (NORTE)
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (OCCIDENTE)
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (SUR)
- GBM
MD & HEAD CORPORATE BANKING MEXICO
MD & HEAD OF BUSINESS LINE DEBT CAPITAL MARKETS
MANAGING DIRECTOR, HEAD OF GCM MEXICO
MANAGING DIRECTOR CORPORATE BANKING MEXICO
MANAGING DIRECTOR INVESTMENT BANKING
- Otros
DGA RECURSOS HUMANOS
DGA TECNOLOGIAS
DIR CORP OPERACIONES
DGA DE FINANZAS
DGA PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y CONTROL INTERNO
DGA RIESGOS
DIR CORP CUMPLIMIENTO MEXICO
DIR CORP PREVENCIÓN LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO

DIR CORP ADMINISTRACION DE RIESGO
 DIR CORP CREDITO COMERCIAL
 DIR CORP RIESGO MENUDEO Y PYME
 DGA TESORERIA
 DGA BANCA DIGITAL
 DGA LEGAL
 DGA AUDITORIA
 DGA ESTRATEGIA, PLANEACIÓN Y TRANSFORMACIÓN

Política de Remuneración

Remuneración Ordinaria

- Para determinar las diferentes remuneraciones ordinarias se cuenta con una Estructura Organizacional para la distribución de puestos según sus funciones.
- A partir de esta estructura, se determinan los niveles de cada puesto de acuerdo con las responsabilidades asignadas y utilizando métodos técnicos de valuación de puestos.
- Existen tabuladores de sueldos que se construyen en base a información del mercado de compensaciones y que nos permiten determinar los rangos de Remuneración Ordinaria para cada nivel de puesto.
- Las remuneraciones ordinarias son pagadas en efectivo.

Remuneración Extraordinaria

- Para mantener la motivación y productividad del personal, existen también remuneraciones extraordinarias.
- Las remuneraciones extraordinarias tienen como objetivo compensar al personal en función de sus resultados individuales (determinándose a través de Evaluaciones de Desempeño), del área y de los de la Institución en su conjunto.
- Los esquemas de remuneración extraordinaria están basados principalmente en estudios del mercado de competencia y en las regulaciones correspondientes.
- Los siguientes son los planes de remuneración extraordinaria por perfil de puesto que aplican a los empleados sujetos al Sistema de Remuneraciones:
 - Plan Anual de Incentivos
 - Plan de Compensación Variable de Banca Privada y Patrimonial
 - Plan de Compensación Variable de Global Banking & Markets
- Las remuneraciones extraordinarias pueden ser pagadas en efectivo y/o diferidas a través de instrumentos de acciones virtuales.
- Las remuneraciones extraordinarias pagadas a través de instrumentos de acciones virtuales suelen ser discrecionales, están indexadas a acciones y dependen de las prácticas comunes del mercado y del tipo de puesto de que se trate.

Vinculación del Rendimiento de la Institución con los Niveles de Remuneración

Nuestros esquemas de Remuneración Extraordinaria se ajustan en función del desempeño individual y también en función del desempeño del negocio y del país y en cumplimiento con el art. 23 de la Circular de Prácticas de Ventas emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

El desempeño del negocio se relaciona principalmente con los siguientes factores:

- Rendimiento sobre el patrimonio
- Utilidades
- Apalancamiento operativo

Principales Riesgos y Medidas

El Sistema de Remuneraciones considera que se podrán hacer ajustes a la compensación extraordinaria los cuales serán aplicables a posiciones que originen un riesgo discrecional y no discrecional para la Institución.

En las Unidades de Negocio los esquemas de remuneración extraordinaria se determinan con base al cumplimiento de los objetivos del negocio y en apego a los requerimientos del Art. 23 de la Circular de Prácticas de Ventas emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En las Unidades Administrativas y de Control los esquemas de compensación extraordinaria se deberán determinar con base al cumplimiento de sus proyectos y del cumplimiento de los objetivos del negocio, así como de eventuales pérdidas por riesgo operativo, legal o reputacional.

Las áreas de Riesgos y de Control interno (incluyendo Auditoría) son independientes y con autoridad suficiente. Sus esquemas de remuneración extraordinaria no están sujetos a cumplimiento de objetivos de ventas, ni a ingresos obtenidos; esto es, son independientes de los resultados del negocio y sus métricas de cumplimiento se basan tanto en la adecuada administración de riesgos de acuerdo con el Marco Apetito de Riesgo autorizado por la Institución así como en el análisis por parte de Auditoría respecto del cumplimiento de funciones de las diferentes áreas en apego a las políticas, procedimientos, controles internos y regulaciones definidos así como un estricto seguimiento de las observaciones generadas y su resolución por parte de las correspondientes áreas.

Los principales tipos de riesgo son:

- **Riesgo de Crédito o Crediticio**, que se define como la pérdida potencial o incurrida por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las Instituciones.
- **Riesgo de Mercado**, que se define como la pérdida potencial o incurrida por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.
- **Riesgo Operativo**, que se define como la pérdida real incurrida por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, incluye también al riesgo tecnológico y al riesgo legal.
- **Otros Riesgos, como los Legales o Reputacionales** en los que es difícil medir el riesgo, son considerados por el área de Riesgos en forma discrecional.

Los tipos de riesgo están en función del Apetito de Riesgo de la Institución, se evalúan anualmente y se definen en la política respectiva. De acuerdo con el tipo de riesgo, se establecen parámetros de exceso que indican la gravedad del mismo. Dichos parámetros son tomados en cuenta para la asignación final de las remuneraciones.

En los casos en que se excedan los parámetros de riesgo aprobados por la Institución en el Marco Apetito de Riesgo y dependiendo de la severidad de dichos excesos, el Comité de Recursos Humanos establecerá sanciones que pueden ir desde una notificación o llamada de atención verbal, una carta de amonestación, un factor de descuento en las remuneraciones extraordinarias (que puede ser parcial o total) o incluso la rescisión del contrato para la o las personas que incumplieron con los parámetros de riesgo definidos.

Metodología de Ajuste

Las remuneraciones extraordinarias (incluyendo diferidas) podrán ser disminuidas en función del desapego al Marco Apetito de Riesgo que se materialicen de acuerdo al puesto. En este sentido se utilizan los modelos de medición de riesgo aprobados en función de los tipos de riesgo que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.

Nuestro modelo provee lineamientos para ajustar las remuneraciones tales como reducción o cancelación de la Remuneración Extraordinaria, diferimiento de bonos y ajustes discrecionales por incumplimiento de parámetros de riesgo, códigos de conducta u otros, de acuerdo con las recomendaciones del Comité de Riesgos, los DGA's correspondientes y las evaluaciones emitidas por parte del Comité de Recursos Humanos.

Información Cuantitativa (Enero – Diciembre 2019)

La información se presenta en porcentaje del total de los Beneficios Directos de Corto Plazo que representan el 24% de los Gastos de Administración y Promoción.

Concepto	Número	Porcentaje	
a. Número de reuniones del Comité de Remuneraciones durante el ejercicio	4	100.00000%	
b. Número de empleados que recibieron una remuneración extraordinaria	48	100.00000%	
1. Número y monto total de bonos garantizados	2	0.32986%	
2. Número e importe de los premios otorgados	23	0.00029%	
3. Número y monto total de las indemnizaciones o finiquitos	2	0.36003%	
4. Importe de las Remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar, desglosadas en efectivo, acciones e instrumentos vinculados y otras formas	Total	Efectivo	Acciones
	2.77342%	0.00000%	2.77342%
5. Monto total de las remuneraciones otorgadas y pagadas en el ejercicio	5.85507%		
c. Desglose del importe de las Remuneraciones conforme a:			
1. Remuneración fija y variable	Fija:	Variable:	
	2.92391%	5.70458%	
2. Transferida y no transferida	Transferida:	No transferida:	
	5.85507%	2.77342%	
3. Remuneración extraordinaria divididas en prestaciones pecuniarias, acciones e instrumentos vinculados y otros tipos	Pecuniarias:	Acciones:	
	2.20963%	0.67637%	
d. Exposición de los empleados a ajustes implícitos (valor de las acciones o participaciones) y ajustes explícitos (recuperaciones fallidas o reversiones similares o premios ajustados a la baja)			
1. Importe total de las remuneraciones transferidas pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos o implícitos	2.77342%		
2. Importe total de las reducciones debido a ajustes ex post explícitos	0.00000%		

Tenencia Accionaria Grupo Financiero Scotiabank

Grupo Financiero Scotiabank		
Tenencia Accionaria	Scotiabank	99.9999991%
	Scotia Casa de Bolsa	99.9864822%
	Scotia Fondos	99.9999500%
	Crédito Familiar	99.9999998%
	Servicios Corporativos Scotia	99.9999998%
Grupo Scotiabank, Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia, son los nombres comerciales de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.; Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Fondos S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Crédito Familiar S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, y Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V., respectivamente.		

Dividendos

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$534'795,248.00 M.N. (Quinientos treinta y cuatro millones setecientos noventa y cinco mil doscientos cuarenta y ocho pesos 00/100 M.N.) a razón de \$0.177151028153788, por acción, para distribuirlo entre los accionistas, entre la totalidad de las acciones, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores, para llevarse a cabo en el mes de abril

Asimismo, se aprobó la política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual, al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 35% de las utilidades generadas en dicho trimestre por la sociedad, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores, para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013 se aprobó decretar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$396'137,140.00 (Trescientos noventa y seis millones ciento treinta y siete mil ciento cuarenta pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.1312205033671 por acción, para ser pagado en el mes de mayo, distribuyéndolo sobre la totalidad de las acciones, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, con cargo a las cuentas de Resultados de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$160'245,158.00 M.N. (Ciento sesenta millones doscientos cuarenta y cinco mil ciento cincuenta y ocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.0530812392267, por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores". Se hizo constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 43% de la utilidad generada por el Grupo, en el trimestre concluido al 30 de junio de 2013.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013 se aprobó decretar y pagar un primer dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$388'977,732.00 M.N. (Trescientos ochenta y ocho millones novecientos setenta y siete mil setecientos treinta y dos pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.1288489480982, por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$1,027'000,000.00 (Mil veintisiete millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.3401939463642 por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$192'807,128.00 (Ciento noventa y dos millones ochocientos siete mil ciento veintiocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$ 0.0638673980151 por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil

ciento ochenta y dos) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$257'201,258.00 (Doscientos cincuenta y siete millones doscientos un mil doscientos cincuenta y ocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.0851979658898 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$355'574,960.00 M.N. (Trescientos cincuenta y cinco millones quinientos setenta y cuatro mil novecientos sesenta pesos M.N.), a razón de \$0.1177842734866 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 8 de diciembre del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$2,150,000,000.00 (Dos mil ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.7121879110838 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., celebradas el pasado 25 de mayo de 2018, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 27 de junio del año en curso, se efectúe el pago de dividendos decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,450,000,000.00 (Tres mil cuatrocientos cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de 1.1428131596460 por acción para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., celebradas el pasado 25 de mayo y 6 de junio ambas del 2018 respectivamente, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 11 de septiembre del año en curso, se efectuaran el pago del dividendo decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,547,492,638.09 (Tres mil quinientos cuarenta y siete millones cuatrocientos noventa y dos mil seiscientos treinta y ocho pesos 09/100) M.N., para Grupo Financiero Scotiabank, S.A. de C.V., para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Anexo 3 Scotiabank

Scotiabank Indicadores Financieros					
	2020	2019			
	T1	T4	T3	T2	T1
ROE <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)</i>	10.3	6.9	9.7	13.7	8.2
ROA <i>(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)</i>	0.9	0.6	0.9	1.3	0.8
MIN <i>(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)</i>	2.7	3.1	3.4	3.9	3.0
Eficiencia Operativa <i>(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)</i>	3.0	3.4	3.2	3.0	3.2
Índice de Morosidad <i>(Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)</i>	2.31	2.37	2.23	2.25	2.20
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida <i>(Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)</i>	121.4	118.6	121.5	117.5	125.8
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	14.38*	15.36	15.01	15.57	15.14
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales <i>(crédito, mercado y operacional)</i>	12.89*	13.69	13.30	13.88	13.58
Liquidez <i>(Activos líquidos / Pasivos líquidos)</i>	65.8	66.5	57.4	59.7	58.8

* Sujeto a aprobación del Banco Central.

Scotiabank Información Financiera Condensada <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Ingresos por intereses	12,184	12,862	12,722	4%
Gastos por intereses	(6,489)	(7,000)	(6,764)	-4%
Margen Financiero	5,695	5,862	5,958	5%
Comisiones	1,041	1,019	1,030	-1%
Intermediación	60	113	742	> +100%
OI OE	832	581	495	-41%
Ingresos no Financieros	1,933	1,713	2,267	17%
Ingresos	7,628	7,575	8,225	8%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(1,907)	(1,700)	(2,003)	-5%
Total Ingresos	5,721	5,875	6,222	9%
Gastos de Administración y Promoción	(4,263)	(4,851)	(4,592)	-8%
Resultado de la Operación	1,458	1,024	1,630	12%
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	(1)	-	-	100%
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	1,457	1,024	1,630	12%
Impuestos a la Utilidad	(429)	(106)	(246)	43%
Utilidad después de Impuestos a la Utilidad	1,028	918	1,384	35%

En el primer trimestre de 2020, la utilidad neta consolidada de Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Scotiabank), se ubicó en \$1,384 millones y la utilidad antes de impuestos en \$1,630 millones. La utilidad antes de impuestos mostró un incremento de \$173 millones o 12% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores ingresos en resultados por intermediación por fluctuación cambiaria y en margen financiero; compensados parcialmente por mayores gastos de administración y promoción, menores ingresos provenientes de cancelación de provisiones en 2019 y mayores requerimientos en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

La utilidad antes de impuestos respecto al trimestre anterior mostró un crecimiento de \$606 millones o 59%, debido principalmente a mayores ingresos en resultados por intermediación provenientes de cambiaria de fluctuación cambiaria, menores gastos de administración y promoción, así como mayor margen financiero; parcialmente compensados por una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios y menores ingresos provenientes de venta de inmuebles en 2019.

Las principales variaciones se ven reflejadas en los cuadros siguientes:

Scotiabank Comisiones y Tarifas (netas) <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Comisiones de Crédito	108	142	108	0%
Manejo de cuenta	87	76	83	-5%
Tarjeta de Crédito y Débito	485	485	450	-7%
Actividades fiduciarias	54	47	49	-9%
Servicios de banca electrónica	88	119	119	35%
Compraventa de valores	9	9	14	56%
Cartas de crédito sin refinanciamiento	35	49	44	26%
Otras	175	92	163	-7%
Total de Comisiones y Tarifas (netas)	1,041	1,019	1,030	-1%

Scotiabank Otros Ingresos/Egresos de la Operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Otras Recuperaciones	-	-	3	0%
Pérdida por Cesión de Cartera de Crédito	(1)	(3)	(7)	> -100%
Castigos y Quebrantos	(59)	(101)	(138)	> -100%
Resultado neto por Venta de Bienes Adjudicados	43	22	26	-40%
Intereses por Préstamos a Empleados	1	1	1	0%
Ingresos por Arrendamiento	25	89	21	-16%
Otras partidas de los Ingresos/Egresos de la operación	591	444	579	-2%
Otras	232	129	10	-96%
Total de Otros Ingresos/Egresos de la operación	832	581	495	-41%

Scotiabank Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Gastos de Personal	(77)	(49)	(75)	3%
Gastos de Operación	(4,186)	(4,802)	(4,517)	-8%
Total de Gastos de Administración y Promoción	(4,263)	(4,851)	(4,592)	8%

En el primer trimestre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$2,003 millones, un incremento de \$96 millones o 5% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores requerimientos en la cartera de consumo y tarjeta de crédito, compensados parcialmente con menores requerimientos en la cartera hipotecaria.

Respecto al trimestre anterior, la estimación preventiva para riesgos crediticios muestra un crecimiento de \$303 millones o 18%, debido principalmente a mayores requerimientos en la cartera de consumo, la cartera automotriz y tarjeta de crédito; compensados por menores requerimientos en la cartera hipotecaria.

Scotiabank Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Impuesto a la Utilidad Causado	(555)	19	(1,179)	> -100%
Impuesto a la Utilidad Diferido	126	(125)	933	> +100%
Total de Impuestos a la Utilidad	(429)	(106)	(246)	43%

En el primer trimestre de 2020, se registró un impuesto neto a cargo de \$246 millones, una disminución de \$183 millones respecto del mismo periodo del año pasado, debido principalmente a una mayor inflación

Respecto al trimestre anterior, el total de impuestos netos aumentaron \$140 millones o 132%, debido al impuesto causado principalmente por una mayor utilidad en el periodo.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Caja, bancos, Valores	134,069	149,376	176,163	31%
Cartera Vigente	380,048	403,946	435,945	15%
Cartera Vencida	8,529	9,785	10,301	21%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(10,729)	(11,606)	(12,504)	-17%
Otros Activos	26,803	32,527	36,620	37%
Activo Total	538,720	584,028	646,525	20%
Depósitos	359,769	364,870	410,461	14%
Préstamos bancarios	38,392	55,642	61,897	61%
Obligaciones Subordinadas	9,086	9,046	9,091	0%
Otros Pasivos	81,257	101,274	110,809	36%
Capital	50,216	53,196	54,267	8%
Total Pasivo y Capital	538,720	584,028	646,525	20%

Al 31 de marzo de 2020, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$646,525 millones, \$107,805 millones o 20% superior al mismo periodo del año anterior. El incremento anual se debió principalmente al crecimiento del 15% en la cartera total de crédito, mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales principalmente en títulos para negociar y disponibles para la venta, un crecimiento en deudores por reporto, en deudores por liquidación de operaciones y mayor volumen en derivados con fines de negociación; así como un menor volumen en disponibilidades.

Respecto al trimestre anterior, los activos totales incrementaron \$62,497 millones u 11%, debido principalmente al crecimiento del 8% en la cartera total de crédito, un crecimiento en deudores por reporto, mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales principalmente en títulos disponibles para la venta y para negociar; mayor volumen en derivados con fines de negociación, un crecimiento en deudores por colaterales otorgados en efectivo y deudores diversos; así como un menor volumen en disponibilidades.

El total del pasivo ascendió a \$592,258 millones al cierre de marzo de 2020, un incremento de \$103,754 millones o 21% respecto al año pasado. Este crecimiento fue resultado principalmente de mayores volúmenes en depósitos de clientes, préstamos bancarios de corto y largo plazo, emisiones de títulos de crédito, acreedores por liquidación de operaciones, derivados con fines de negociación y cobertura; así como un incremento en valores asignados por liquidar, acreedores diversos y otras cuentas por pagar.

Respecto al trimestre anterior, el pasivo total aumentó \$61,426 millones o 12%, debido principalmente a un mayor volumen en depósitos de clientes, derivados con fines de negociación y cobertura; préstamos bancarios de largo plazo; así como acreedores diversos y otras cuentas por pagar; compensado parcialmente con un menor volumen en acreedores por reporto.

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$16,160 millones o 10% respecto al año pasado y aumentó \$2,571 millones o 1% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue impulsado por un mayor volumen en la cartera hipotecaria por \$14,939 millones o 12%, así como en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$1,221 millones o 3%. El crecimiento trimestral, fue resultado de un incremento en la cartera hipotecaria por \$3,454 millones o 3%, compensado parcialmente con un menor volumen en tarjeta de crédito y otros préstamos personales.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$39,737 millones o 18% y \$29,428 millones o 13% respecto al trimestre pasado. Estos crecimientos fueron impulsados principalmente por créditos comerciales.

La captación tradicional mostró un crecimiento anual del 14%, debido al incremento en depósitos a plazo 15%, títulos de crédito emitidos 54% y en depósitos de exigibilidad inmediata 7%. El crecimiento trimestral fue del 12%, principalmente por mayores depósitos a plazo.

Las principales variaciones se ven reflejadas en los cuadros siguientes:

Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Tarjeta de Crédito y Otros Préstamos Personales	42,496	44,600	43,717	3%
Créditos a la Vivienda	122,142	133,627	137,081	12%
Total Préstamos de Menudeo	164,638	178,227	180,798	10%
Actividad Empresarial o Comercial	166,748	176,385	204,333	23%
Entidades Financieras	39,691	35,282	36,406	-8%
Entidades Gubernamentales	8,971	14,052	14,408	61%
Total de Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales	215,410	225,719	255,147	18%
Total Cartera Vigente	380,048	403,946	435,945	15%

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Cartera Vencida	8,529	9,785	10,301	21%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(10,729)	(11,606)	(12,504)	-17%
Cartera Vencida Neta	(2,200)	(1,821)	(2,203)	0%
Cartera Vencida Bruta a Cartera Total	2.19%	2.37%	2.31%	11 pb
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	126%	119%	121%	-500 pb

Scotiabank – Depósitos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Total Depósitos Vista y Ahorro	162,804	167,240	174,340	7%
Público en General	117,646	109,087	151,152	28%
Mercado de Dinero	53,176	46,780	45,005	-15%
Total Depósitos a Plazo	170,822	155,867	196,157	15%
Títulos de Crédito Emitidos	25,582	41,152	39,375	54%
Cuenta global de captación sin movimientos	561	611	589	5%
Total de Depósitos	359,769	364,870	410,461	14%

Scotiabank Composición de Inversiones en Valores (millones de pesos al 31 de marzo de 2020 valor razonable)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	55,157	19	-	5	55,181
Sin restricción:	-	-	(20)	3	(17)
Restringidos:	55,157	19	20	2	55,198
<i>En operaciones de reporto</i>	42,566	19	-	-	42,585
<i>Préstamos de valores</i>	456	-	-	-	456
<i>Otros</i>	12,135	-	20	2	12,157
Títulos disponibles para la venta	27,265	13,377	1,911	-	42,553
Sin restricción:	26,381	13,377	1,911	-	41,669
Restringidos:	884	-	-	-	884
<i>En operaciones de reporto</i>	385	-	-	-	385
<i>Otros</i>	499	-	-	-	499
Títulos conservados a vencimiento	4,980	-	-	-	4,980
Sin restricción	4,980	-	-	-	4,980
Total	87,402	13,396	1,911	5	102,714

Scotiabank Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto) (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BANSAN-20151	11,536,799,966	6.60%	13	11,509

Scotiabank Derivados y operaciones de cobertura (millones de pesos al 31 de marzo de 2020; valor razonable)														
	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición				
Con fines de	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Negociación	3,334	5,226	-	-	2,206	2,107	324	266	11,485	11,994	-	-	17,349	19,593
Cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	5,313	6,594	-	-	5,313	6,594

Scotiabank												
Montos notacionales en operaciones derivadas												
<i>(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de marzo de 2020)</i>												
	Contratos adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps		Paquetes de instrumentos Derivados	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de negociación												
Posición USD	1,431	1,750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas MXN												
Divisas USD	-	-	-	-	22	22	474	474	-	-	-	-
Posición JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones MXN	-	-	-	-	209	209	343	343	-	-	-	-
Acciones USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índices MXN	-	-	-	-	2,024	2,546	3,345	2,823	-	-	-	-
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	1	1	25,537	26,148	297,119	288,089	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	111	111	1,299	1,722	-	-
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros									25			
Con fines de cobertura												
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	46,867	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	241	5	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vigente			
<i>(millones de pesos al 31 de marzo de 2020)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	154,665	49,668	204,333
Créditos a entidades financieras	36,404	2	36,406
Créditos a entidades gubernamentales	14,408	0	14,408
Créditos al consumo	43,717	0	43,717
Créditos a la vivienda	137,031	50	137,081
Total	386,225	49,720	435,945

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vencida			
<i>(millones de pesos al 31 marzo de 2020)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	4,082	334	4,416
Créditos a entidades financieras	81	0	81
Créditos al consumo	1,857	0	1,857
Créditos a la vivienda	3,877	70	3,947
Total	9,897	404	10,301

Scotiabank Variaciones de Cartera Vencida (millones de pesos)	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	9,785
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	1,898
Reestructuras	-
Recuperaciones	(67)
Quitas y Castigos	(1,396)
Fluctuación Tipo de Cambio	81
Saldo al 31 de marzo de 2020	10,301

Scotiabank Estimaciones preventivas para riesgos crediticios (millones de pesos)	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	11,606
Más: Creación de reservas	2,109
Menos: Liberaciones	-
Cancelaciones	-
Adjudicaciones	28
Castigos y quitas	1,368
Comercial	251
Hipotecario	130
Consumo	987
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	(185)
Saldo al 31 de marzo de 2020	12,504

Scotiabank Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020
Cartera Vigente			
Metropolitano	69.3%	62.7%	58.6%
Noroeste – Centro	9.8%	10.3%	10.9%
Norte	8.1%	13.8%	16.0%
Bajío	7.3%	7.7%	8.6%
Sur	5.5%	5.5%	5.9%
Cartera Vencida			
Metropolitano	38.7%	41.2%	39.3%
Noroeste – Centro	13.3%	17.9%	21.1%
Norte	11.0%	12.0%	11.6%
Bajío	8.3%	9.2%	9.8%
Sur	28.7%	19.7%	18.2%

Scotiabank Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	8,873	17.69%
2	8,301	16.55%
3	8,161	16.27%
4	7,425	14.80%
5	7,135	14.22%
6	7,075	14.10%
7	5,935	11.83%
8	5,871	11.70%
9	5,529	11.02%
10	5,521	11.00%
11	5,149	10.26%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		74,975

Scotiabank Calificación de la Cartera Crediticia Al 31 de marzo de 2020 (millones de pesos)						
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias				
		Cartera Comercial	Consumo		Cartera de Vivienda	Total Reservas Preventivas
			No Revolventes	Tarjeta de Crédito y Otros Créditos Revolventes		
Exceptuada						
Calificada						
Riesgo A1	328,582	1,019	127	440	218	1,804
Riesgo A2	82,499	828	47	269	11	1,155
Riesgo B1	21,019	290	55	93	9	447
Riesgo B2	8,056	85	67	57	27	236
Riesgo B3	15,103	381	33	65	47	526
Riesgo C1	7,796	135	60	137	106	438
Riesgo C2	4,202	136	54	248	152	590
Riesgo D	6,146	954	96	687	575	2,312
Riesgo E	5,738	2,597	829	773	503	4,702
Total	479,141	6,425	1,368	2,769	1,648	12,210
Reservas Constituidas						12,504
Exceso						(294)

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2020.

2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la Comisión.

La institución de crédito utiliza metodología de la CNBV para créditos a cargo personas morales y físicas con actividad empresarial distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras, con Ingresos Netos o Ventas Netas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs. Para los portafolios de créditos a cargo de empresas con ventas menores a 14 millones de UDIs, para créditos a cargo de Entidades Federativas y Municipios, créditos para proyectos de Inversión con fuente de pago propia, créditos a cargo de Entidades Financieras, así como para la cartera de crédito menudeo, se utiliza la metodología establecida por la CNBV.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D; y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3. El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:
- | | |
|---|-----------------|
| -Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida | \$ (23) |
| -Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia) | (51) |
| -Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos | (154) |
| -Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores | <u>(66)</u> |
| Total | \$ (294) |

Terminación anticipada de los programas hipotecarios

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

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de cinco años pagaderos anualmente, dentro del rubro "Créditos comerciales – Entidades Gubernamentales" formando parte de la cartera de crédito vigente hasta el año 2015.

El Banco recibió hasta el año 2015 cinco pagos anuales por \$366 (\$330 de capital y \$36 de intereses) sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del convenio.

Asimismo, los Cetes Especiales que al 31 de marzo 2020 mantiene el Banco en el rubro de "Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento" son:

Scotiabank Terminación anticipada de los programas hipotecarios Cetes especiales (millones de pesos)			
	Títulos	Importe	Vencimiento
B4 220707	3,961,831	491	07-jul-22
B4 220804	21,792	2	04-ago-22
B4 270701	11,209,686	1,390	01-jul-27
BC 220804	3,115	-	04-ago-22
BV 270701	6	-	01-jul-27
Total	15,196,430	1,883	

Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)			
	Tasa Promedio		
	Pesos	Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	2.62%	0.54%	-
Depósitos a plazo	6.85%	0.00%	-

Scotiabank Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	551	3,416	2,937	2,746	9,650
Largo	-	-	31,500	5,978	2,928	40,406
Total	-	551	34,916	8,915	5,674	50,056
Tasa Promedio	0.00%	6.80%	8.40%	7.72%	7.55%	
Otros						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	10,596	-	39	808	-	11,443
Largo	-	-	-	398	-	398
Total	10,596	-	39	1,206	-	11,841
Tasa Promedio	1.27%	0.00%	3.48%	1.92%	0.00%	
Total Préstamos Interbancarios	10,596	551	34,955	10,121	5,674	61,897

Scotiabank no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 31 de marzo de 2020.

Scotiabank Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020
Depósitos a la Vista	48.8%	51.7%	47.1%
Metropolitano	20.1%	25.3%	24.5%
Noroeste - Centro	8.2%	7.4%	6.5%
Norte	9.5%	7.2%	6.1%
Bajío	5.3%	5.7%	4.8%
Sur	5.7%	6.1%	5.2%
Depósitos Ventanilla	35.3%	33.8%	40.8%
Metropolitano	14.5%	13.4%	17.0%
Noroeste - Centro	5.1%	4.8%	5.7%
Norte	6.0%	6.4%	8.0%
Bajío	4.5%	4.6%	5.4%
Sur	5.2%	4.6%	4.7%
Total de Captación del Público	84.1%	85.5%	87.9%
Fondeo Profesional	15.9%	14.5%	12.1%

Scotiabank Impuestos Diferidos <i>(millones de pesos al 31 de marzo de 2020)</i>	
Perdida de arrastre fiscal	20
Provisión por pérdidas de crédito	3,727
Compensación diferida	(1,077)
Ingresos diferidos	703
Instalaciones y equipos / depreciación	576
Beneficios a los empleados	307
Provisiones	437
Otros	1,044
Efecto Neto en Diferido	5,737

Al 31 de marzo de 2020, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Resultados por Intermediación <i>(millones de pesos al 31 de marzo de 2020)</i>		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	49	32
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(2,630)	1,144
Divisas y otros	1,820	327
Total	(761)	1,503

Emisión de Certificados Bursátiles

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

	Quinta*	Segunda**	Cuarta**	Quinta**	Sexta**	Septima**	Septima**
Clave de Pizarra	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18	SCOTIAB 18 (reapertura)
Monto de la Emisión	\$1,150 millones	\$2,300 millones	\$2,875 millones	\$3,450 millones	\$3,450 millones	\$3,450 millones	\$2,875 millones
Fecha de Emisión y Colocación	28 junio 2013	26 noviembre 2015	4 abril 2017	18 agosto 2017	21 septiembre 2017	16 marzo 2018	22 marzo 2018
Plazo de Vigencia de la Emisión	3,640 días, 20 periodos 182 días, aprox. 10 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,456 días, aprox. 4 años	1,092 días, aprox. 3 años	1,459 días aprox. 4 años	1,459 días aprox. 4 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	7.30% Fijo	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.50%	TIIE 28 + 0.36%	TIIE 28 + 0.31%	TIIE 28 + 0.24%	TIIE 28 + 0.24%
Pago de Intereses	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendrá una vigencia de 31 días	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendrá una vigencia de 31 días
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

	Primera***	Segunda***	Primera***	Segunda***	Tercera***
Clave de Pizarra	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19D	SCOTIAB 19 (reapertura) ¹	SCOTIAB 19D (reapertura) ¹	SCOTIAB 19-2
Monto de la Emisión	\$3,653 millones	\$123 millones dólares	\$2,352 millones	\$112 millones dólares	\$6,000 millones
Fecha de Emisión y Colocación	27 mayo 2019	28 mayo 2019	29 julio 2019	29 julio 2019	6 diciembre 2019
Plazo de Vigencia de la Emisión	1,263 días, aprox. 3.5 años	1,260 días, aprox. 3.5 años	1,200 días, aprox. 3.3 años	1,198 días, aprox. 3.3 años	1,207 días, aprox. 3.3 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	TIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%	TIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%	TIIE 28 + 0.15%
Pago de Intereses	Cada 28 días	Cada 90 días	Cada 28 días	Cada 90 días	Cada 28 días
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento en dólares	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento en dólares	Un sólo pago al vencimiento

* Programa autorizado por la CNBV en octubre de 2010

** Programa autorizado por la CNBV en septiembre de 2015

*** Programa autorizado por la CNBV en diciembre de 2018

¹ Las reaperturas SCOTIAB 19 y SCOTIAB 19D fueron autorizadas el 24 de Julio 2019.

Emisión de Obligaciones Subordinadas

Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	ISIN	Plazo (días)	Importe (\$)	Tasa (%)
18-diciembre-14	05-diciembre-24	MXOQSC1N0016	3,640	2,093,000,000	7.4
28-junio-18	09-junio-33	MXOQSC1N0024	5,460	3,360,000,000	12.3
11-septiembre-18	Perpetua	MXOQSC1N0032	-	3,455,000,000	11.3
Total de Obligaciones Subordinadas				8,908,000,000	

Emisión de Bonos Bancarios Estructurados

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

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto
BONO SCOTIAB 6-17	2,561,650	30-may-17	25-may-20	1,091	SX5E	256,165,000
BONO SCOTIAB 7-17	327,700	19-jun-17	15-jun-20	1,092	IXM	32,770,000
BONO SCOTIAB 9-18	1,105,300	17-oct-18	16-oct-20	730	EEM	110,530,000
BONO SCOTIAB 2-19	718,915	11-abr-19	09-abr-21	729	NIKKEI 225	71,891,500
BONO SCOTIAB 3-19	741,550	22-may-19	15-may-20	359	S&P/TSX 60	74,155,000
BONO SCOTIAB 4-19	1,168,600	22-may-19	21-may-21	730	S&P/TSX 60	116,860,000
BONO SCOTIAB 5-19	276,300	04-jun-19	28-may-20	359	S&P/TSX 60	27,630,000
BONO SCOTIAB 6-19	238,250	04-jun-19	03-jun-21	730	S&P/TSX 60	23,825,000
BONO SCOTIAB 9-19	1,403,500	25-jul-19	22-jul-21	728	TIE28	140,350,000
BONO SCOTIAB 10-19	344,200	04-sep-19	04-mar-21	547	IPC	34,420,000
BONO SCOTIAB 12-19	529,100	22-nov-19	22-nov-21	731	MSFDVTHY INDEX	52,910,000
BONO SCOTIAB 13-19	663,200	22-nov-19	22-nov-22	1,096	MSFDVTHY INDEX	66,320,000
BONO SCOTIAB 14-19	1,409,300	27-dic-19	21-dic-20	360	USDMXN	140,930,000
BONO SCOTIAB 01-20	949,800	29-ene-20	22-ene-21	359	SPX	94,980,000
BONO SCOTIAB 02-20	878,100	29-ene-20	22-ene-21	359	USDMXN	87,810,000
BONO SCOTIAB 04-20	100,000	13-feb-20	05-feb-21	358	SPX	10,000,000
BONO SCOTIAB 05-20	1,930,500	19-feb-20	17-feb-23	1,094	MSFDVTIG IDEX	193,050,000
BONO SCOTIAB 06-20	6,589,910	27-mar-20	27-mar-23	1,095	MSFDVTIG IDEX	658,991,000
Total Bonos Bancarios al 31 de marzo de 2020						\$2,193,587,500

Capitalización

Scotiabank		
Integración del Capital		
<i>Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios. (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)</i>		
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	10,877
2	Resultado de ejercicios anteriores	36,914
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	6,476
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	54,267
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	1,088
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	7,073
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	6,210
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Se Deroga	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	863
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común	8,161
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	46,106
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	3,479
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	3,479
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el reglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,479
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	3,479
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	49,585
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	5,184
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50 conservador	Reservas	19

51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	5,203
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	5,203
59	Capital total (TC = T1 + T2)	54,788
60	Activos ponderados por riesgo totales	425,098
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.85%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.66%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.89%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.95%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00%
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60%
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3.85%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	19
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	2,229
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica

	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Scotiabank

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

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remediones por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquéllas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.

Referencia	Descripción
15	<p>Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.</p>
16 conservador	<p>El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de los fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.</p>
17 conservador	<p>Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.</p>
18 conservador	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
19 conservador	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
20 conservador	<p>Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.</p>

Referencia	Descripción
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable del citado fondo de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso s) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.

Referencia	Descripción
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.

Referencia	Descripción
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61,65, 66 y 67.
65	Reportar 2.5%
66	Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
67	La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relaciona con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Scotiabank Relación del Capital neto con el Balance General (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)		
Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	30,201
BG2	Cuentas de Margen	1,723
BG3	Inversiones en valores	102,714
BG4	Deudores por reporto	17,893
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	22,662
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	573
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	433,742
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	21,094
BG11	Bienes adjudicados (neto)	132
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,886
BG13	Inversiones permanentes	2,991
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	24
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,807
BG16	Otros activos	6,114
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	411,011
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	61,897
	Valores asignados por liquidar	9,212
BG19	Acreedores por reporto	42,961
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	402
BG22	Derivados	26,187
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	17
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	30,712
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	9,091
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,799
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	10,877
BG30	Capital ganado	43,390
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	3
BG33	Compromisos crediticios	255,262
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	369,726
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	48,875
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	49,054
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	402
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	112,291
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	506
BG41	Otras cuentas de registro	1,458,763

Scotiabank

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto
(millones de pesos al 31 de marzo de 2020)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	-	
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	1,088	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$1088
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	19	BG 8 Total de cartera de crédito (neto) \$19
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	6,210	BG 16 Activos Intangibles \$3,059

				más Gastos de Instalación \$3,151
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	863	BG 13 Inversiones Permanentes \$ 863
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	3,479	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$3,479
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	5,184	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$5,184
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	10,877	BG 29 Capital Social \$10,404 más Prima en Venta de Acciones \$473
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	36,914	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$36,914
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-323	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo- \$323
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	6,799	BG 30 Reservas de Capital \$6,263 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta \$(45) más Remedición por beneficios definidos a los empleados (\$803) más Resultado Neto \$1,384

38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL	Identificador		
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	
48	Derogado			

Scotiabank

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

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

Identificador	Descripción
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.

Identificador	Descripción
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Scotiabank Activos ponderados sujetos a Riesgos Totales (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)		
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	21,300	1,704
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,200	96
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	650	52
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,300	264
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	2,075	166
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	25	2
Posiciones en Mercancía	-	-
Requerimiento de capital por impacto Gamma	-	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	2	0
Grupo I-B (ponderados al 4%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	1,177	94
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-

INFORMACIÓN ADICIONAL

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	4,289	343
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 25%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	2,059	165
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	2,705	216
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	342	27
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	750	60
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,865	2,469
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,952	1,516
Grupo VI (ponderados al 100%)	90,663	7,253
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	229	18
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	12,253	980
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	313	25
Grupo VII_A (ponderados al 25%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	11,698	936
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	578	46
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	170,290	13,623
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	449	36
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,364	269
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,928	154

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo IX (ponderados al 100%)	20,769	1,662
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas	7,212	577

Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Estándar Alternativo	15,648	1,252

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	24,833
--	--------

Categoría Capitalización

Al 31 de marzo de 2020, el Banco mantiene un índice de capitalización superior al 10.65%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones.

Scotiabank Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio		
Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Scotiabank Inverlat, S.A. , Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "F" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	10,876,764,482

Referencia	Características	Opciones
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
Rendimientos / dividendos		
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.

33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Scotiabank
Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico no Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título

Referencia	Descripción
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contra-cíclico de las Instituciones

Suplemento de capital contracíclico de la Institución
-

Jurisdicción	Ponderador	Jurisdicción	Ponderador	Jurisdicción	Ponderador
Alemania	-	Francia	-	Reino Unido	-
Arabia Saudita	-	Holanda	-	Rusia	-
Argentina	-	Hong Kong	-	Singapur	-
Australia	-	India	-	Sudáfrica	-
Bélgica	-	Indonesia	-	Suecia	-
Brasil	-	Italia	-	Suiza	-
Canadá	-	Japón	-	Turquía	-
China	-	Corea	-	Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	-
España	-	Luxemburgo	-		
Estados Unidos	-	México	-		

Aumentos y/o Disminuciones de Capital

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de julio del 2016 **Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat** aprobó un aumento de capital social por la cantidad de \$870,000,000.00 (Ochocientos setenta millones de pesos 00/100) M.N., suscrito y pagado en ese mismo acto por **Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**, con lo cual quedó un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$8,053,500,000.00 (ocho mil cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Asimismo, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad de \$800,000,000.00 (Ochocientos millones de pesos 00/100, M.N.), suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual quedó un capital social suscrito y pagado por una cantidad igual a \$8,853,500,000.00 (ocho mil ochocientos cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de junio del 2018 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad \$150,000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual queda un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$9,003'500,000.00 (Nueve mil tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de noviembre del 2018 Scotiabank Inverlat Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad \$150,000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual queda un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$9,153'500,000.00 (Nueve mil ciento cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Scotiabank Inverlat / Administración Integral de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 7 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco; lo anterior para garantizar

una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación del Banco. Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, contratos adelantados, opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

Para la administración del riesgo de mercado es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de mercado, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo (VaR), de sensibilidad, de concentración, límites de estrés y de plazo, entre otros. Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Grupo Financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo.

El VaR global de un día para el Banco al cierre del 31 de marzo de 2020 fue de \$12.91 MM y su promedio durante el primer trimestre de 2020 fue de \$12.18 MM mismo que corresponde a un 0.022% del capital neto (\$54,267 MM a marzo 2020, último disponible). Los nocionales y VaR por factor de riesgo (promedio y cierre) del primer trimestre de 2020 se muestran a continuación:

Nocional (millones de pesos)	Cierre	Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
<i>Derivados</i>	732,369	715,686
<i>Mercado de Dinero</i>	46,269	46,621
Tipo de cambio		
<i>Derivados</i>	106,093	107,588
Capitales		
Cash	7	20
<i>Derivados</i>	14,511	10,606

VaR 1 día (millones de pesos)	Cierre marzo 2020	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés	9.08	7.89
Tipo de cambio	14.27	10.22
Capitales	0.00	0.10
Total	12.91	12.18

Las exposiciones de VaR y noionales se encuentran por debajo de los límites establecidos y aprobados por los órganos colegiados del Banco.

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). La prueba bajo condiciones extremas al cierre del primer trimestre de 2020 muestra una pérdida máxima de \$275.55 MM. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en la crisis de 2008 para mercados emergentes. Adicionalmente, como parte de los ejercicios de suficiencia de capital se estiman posibles impactos por factores de mercado en las posiciones de negociación de la institución.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el primer trimestre de 2020, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

El Banco administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa de interés conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones para el manejo estructural del balance.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisados al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica¹; a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados a activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos noionales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones, Ejercicios de Suficiencia de Capital Bajo Escenarios propios y regulatorios, así como el Plan de Contingencia (para riesgos de solvencia y liquidez) de la institución; y con pruebas bajo escenarios extremos y pruebas de backtesting. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera anual.

El Banco asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es

¹ Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria o semanal.

garantizar que el Banco pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Banco aplica controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Las brechas de liquidez incluyen los flujos de vencimiento contractuales del Banco (entradas y salidas de efectivo). Las brechas de liquidez son estimadas bajo lineamientos corporativos que consideran condiciones normales de mercado y son distintas de aquellas brechas calculadas para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, en virtud de que éstas últimas incluyen factores de estrés tanto para los flujos de entrada como de salida.

Las brechas de liquidez acumuladas y los activos líquidos al cierre de marzo 2020 así como el promedio del primer trimestre de 2020 se muestran a continuación:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre) ²	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	17,306	11,891
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	68,947	56,308

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura. Adicionalmente, las exposiciones de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los límites aprobados, es importante mencionar que, al cierre de marzo 2020, la brecha acumulada fue positiva, debido a que, en la ventana de 30 días bajo condiciones normales, se tenían contempladas más entradas de efectivo que salidas.

Como se puede observar en el cuadro anterior, se resalta que el Banco ha mantenido una sólida posición de liquidez, con un CCL promedio durante el primer trimestre de 2020 de 138%, manteniéndose por arriba del 100%; así como una amplia reserva de activos líquidos.

Adicionalmente, los órganos colegiados del Banco mantienen sesiones periódicas, en las cuales se evalúa y se toman las decisiones relacionadas con la identificación, administración y mitigación del riesgo de liquidez derivado de la crisis.

Por otro lado, el riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este riesgo aparece como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión del Banco y se materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad de margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio. La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas a fin de

² Cifras previas al cierre de marzo 2020.

evaluar la permanencia de los depósitos mientras que el segundo considera segmentación por antigüedad del crédito a fin de asignarle una tasa de prepago.

Tanto la sensibilidad del valor económico como de la sensibilidad de margen contemplan un impacto de ± 100 puntos base en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por escenario. Esta medición se realiza de manera semanal y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

La sensibilidad del valor económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 30 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad de margen es de 12 meses.

El valor económico estimado y la sensibilidad de margen al cierre de marzo 2020 y en promedio para el primer trimestre de 2020 es la siguiente:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición Cierre	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)	-938	-811
Sensibilidad de Margen (+100 pbs)	524	548

Los títulos disponibles para la venta y derivados de cobertura, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (valor económico y sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Títulos Disponibles para la venta	42,553	32,711
Derivados de Cobertura	52,623	50,023

Baja de Calificación

Como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en la calificación del Banco (esto asociado a que una baja en la calificación del Banco desencadenaría un aumento del colateral requerido en operaciones de derivados), el grupo de administración de riesgos realiza de manera periódica el impacto que tendría este escenario y las consecuencias en las medidas de liquidez y activos líquidos. El impacto de la baja en la calificación de la institución en 3 niveles para cierre de marzo 2020 y el promedio del primer trimestre del 2020 fueron \$1,416 MM y \$1,445 MM, respectivamente.

Riesgo de crédito

Pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Banco en carteras de crédito, cartera de valores, operaciones con derivados, etc.

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en diversas estrategias como la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, análisis de crédito, estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio, esta gestión de riesgo de crédito incorpora los instrumentos financieros.

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

Para la administración del riesgo de crédito, la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo, es a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de la cartera comercial, las áreas de negocio y crédito evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada acreditado. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros y derivados. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia. Para el caso de cartera hipotecaria y de consumo, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco ha implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, por unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se autorizan anualmente por el Comité de Riesgos y/o por el Consejo de Administración; su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos y en su caso, de manera trimestral al Consejo de Administración.

Metodología para identificar, cuantificar, administrar y controlar el riesgo de crédito- El proceso de establecimiento de límites de exposición a cada tipo de portafolio sujeto a riesgo crédito contempla el análisis de la información e identificación de los riesgos inherentes a cada acreditado, documentado en políticas con base en un proceso de autorización y revisión continua. Todas las exposiciones de crédito incluyendo instrumentos financieros y derivados son monitoreadas por la UAIR; el proceso de monitoreo considera informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración el consumo de los límites, los excesos observados a los mismos y las estrategias implementadas para el restablecimiento de parámetros. Así mismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites específicos y actualizaciones a las metodologías utilizadas para la administración de riesgo crédito y contraparte.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios El Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios aprobado a nivel institucional para cartera Comercial y modelos de score y/o métricas de seguimiento de desempeño para la cartera de Menudeo. También se cuenta con procesos y sistemas que permiten clasificar la cartera por nivel de riesgo y estimar sus reservas conforme a los modelos regulatorios de CNBV.

Se utilizan las siguientes Agencias Calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY´S, FITCH, HR RATINGS y VERUM, con base al Anexo 1-B de la CNBV “Mapeo de Calificaciones y Grados de Riesgo”.

La calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento en:

- Estados y Municipios.
- Admisibilidad de garantes que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.
- Clientes con domicilio en el extranjero y que no cuenten con información de experiencia de pago dentro de las Sociedades de Información Crediticia nacionales, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB. Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las Reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito. El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías, mismas que implican la revisión de cada uno de los elementos y riesgos

relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para garantías, como las correspondientes al análisis y evaluación de crédito. El Banco aplica controles en la evaluación de los garantes / obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

La calificación de crédito del garante u obligado se determina de forma continua y consistente durante la vigencia del crédito.

Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad y evaluación. El Banco cuenta con un aplicativo para el control de los sistemas de calificación, en los cuales se realizan los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de garantías.

El sistema referido realiza la clasificación de los portafolios y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la CNBV. El cálculo de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo e hipotecas, además de la cartera de crédito comercial se realiza con base en las metodologías regulatorias publicadas en la CUB, mismas que se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) empleando información y características específicas de los créditos y/o acreditados evaluados.

Criterios contables especiales por programa de apoyo por virus SARS-COV2 (COVID-19)

Mediante los Oficios P285/2020 de la CNBV, notificado expresamente a Scotiabank Inverlat mediante oficio número 141-5/2046/2020, ambos de fecha 26 de marzo del 2020, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que se hayan visto afectados. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por esta pandemia, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria.

Plan de apoyo para créditos de la cartera comercial. El Banco se encuentra determinando las condiciones generales del programa en apoyo a sus clientes, y pretende informar a la CNBV como bien el oficio lo establece en los 10 días hábiles posteriores al cierre de marzo 2020 (16 de abril del 2020), por lo que al cierre del mes de marzo del 2020 no se ha otorgado ningún apoyo, ni existe monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados.

Plan de apoyo para créditos de consumo y pequeñas empresas. El Banco desarrolló un plan de asistencia al cliente, el cual consiste en implementar el aplazamiento de pago hasta 6 meses a través del enfoque de aceptación para los clientes que no puedan mantener pagos futuros debido a la pérdida / reducción de ingresos causada por COVID-19:

Condiciones del diferimiento.

- El aplazamiento de pago es hasta 6 meses.
- No se marcarán a estos clientes como reestructurados para efectos de reporte a Buró de Crédito.
- No se realizará capitalización de intereses.

Elegibilidad de clientes.

- Cliente en la etapa "Vigentes Contables" a partir del 29 de febrero de 2020.
- Cobertura nacional.
- Aplica para todos los productos de Consumo, Pequeñas Empresas y Crédito Familiar.

Información metodológica

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada, cuyo cálculo es realizado en una herramienta especializada interna, robusta y de uso institucional.

- La pérdida esperada representa el monto que el Banco espera perder durante los próximos doce meses por concepto de incumplimientos dadas las características de sus carteras. Es igual al resultado de multiplicar la exposición al incumplimiento (EI), la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (SP) de las exposiciones crediticias.
 - La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.
- Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio.

Métricas Riesgo de Crédito ¹ (Cifras al 31 de marzo 2020)	Pérdida Esperada	Pérdida no Esperada
Hipotecas	0.4%	3.4%
Consumo	4.1%	11.4%
Cartera Comercial	1.0%	4.9%
Total	1.1%	5.1%

1/ Excluye cartera vencida.

Parámetros de Riesgo ¹ (Cifras en millones de pesos al 31 de marzo 2020)	EI	PI	SP
Hipotecas	137,081	1.89%	18.31%
Consumo	61,541	5.98%	72.30%
Cartera Comercial	294,603	2.4%	43.5%

1/ El calculada bajo metodología regulatoria. PI y SP ponderados por EI. Excluye cartera en incumplimiento.

Técnicas de mitigación de riesgo de crédito

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, y como mitigante en mediciones de riesgo y cálculos regulatorios de reservas preventivas y requerimientos de capital.

La mayor parte de la concentración de garantías con las que cuenta el Banco, para mitigar el riesgo de crédito corresponden a garantías reales no financieras.

La institución no tiene operados derivados de crédito, al cierre de marzo de 2020.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

Las garantías que cubren los créditos, dependiendo de su tipo y características pueden mejorar el nivel de riesgo de crédito y, por consecuencia el monto de las reservas requeridas. Para estos efectos se consideran dos tipos de garantías: personales y reales.

Las garantías que se utilicen para mejorar la calificación de crédito, en adición a los requisitos específicos para su tipo (personal o real), de forma general deben cubrir lo siguiente:

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal; y están otorgadas simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.

En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada cliente, emisor y contraparte y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios.

Al cierre de marzo 2020 y en promedio durante el primer trimestre de 2020, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.03% y 0.03% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.31% y 0.23% respectivamente.

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el Banco cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación, contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital

El Banco, mediante el establecimiento de políticas de operación, define la asignación de capital con base en criterios de negocio y apetito de riesgo, es decir, a través de los Comités de Crédito se definen los criterios de elegibilidad de clientes y el establecimiento de límites máximos de exposición considerando como principal parámetro de riesgo la exposición potencial futura de cada contraparte, estimada de acuerdo a la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.

Destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno.

Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

Así mismo, se cuenta con lineamientos de BNS para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

Riesgo Operacional

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

Metodología General

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

Políticas para la gestión de Riesgo Operacional

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de Riesgo Operacional

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

Niveles de tolerancia de Riesgo Operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo.

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

Cálculo del requerimiento capital

La Institución calcula su requerimiento de capital por riesgo operacional a través del Método Estándar Alternativo, mismo que fue autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para lo cual el Banco tuvo que demostrar ante esta H. Comisión; que cuenta con una gestión robusta que le permite reducir su requerimiento de capital por debajo de lo requerido conforme al cálculo del Indicador Básico.

Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de enero-marzo de 2020, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por \$91.8 MM, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de marzo 2020 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$116.3 MM, \$5.0 MM corresponden a riesgo operacional y \$111.3 MM a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

Riesgo Tecnológico

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

Además de estar sujeto a la metodología general de riesgos operacionales, el Banco cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección General Adjunta de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

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

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

En la sección Estados Financieros Relación con Inversionistas del portal oficial de Scotiabank, se presenta información adicional con la finalidad de dar cumplimiento a la totalidad de requerimientos establecidos en el artículo 88 de la CUB sobre la revelación de información relativa a los distintos tipos de riesgo gestionados por la Institución.

Anexo 5³. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Periodo Reportado: diciembre 2019 - marzo 2020

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez⁴

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>		<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	56,308.01
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	132,571.72	10,018.83
3	Financiamiento estable	64,766.77	3,238.34
4	Financiamiento menos estable	67,804.95	6,780.49
5	Financiamiento mayorista no garantizado	132,538.58	50,931.17
6	Depósitos operacionales	49,362.58	11,123.61
7	Depósitos no operacionales	77,565.72	34,197.27
8	Deuda no garantizada	5,610.28	5,610.28
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	249.42
10	Requerimientos adicionales:	257,924.62	20,252.94
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	7,087.68	3,464.40
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	250,836.94	16,788.53
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	46.79	46.79
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	81,499.15
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	10,434.11	493.20
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	39,887.29	26,039.17
19	Otras entradas de efectivo	14,179.22	14,179.22
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	64,500.62	40,711.60
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	56,308.01
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	40,787.55
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	138.20

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

³ Anexo 5 de las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.

⁴ Cifras previas sujetas a confrontas de Banco de México.

- Durante marzo 2020, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁵

- o Principales Salidas de Efectivo:
Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$32,453 MM y depósitos a plazo tradicionales por \$33,088 MM, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,327 MM y \$1,416 MM respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$16,850 MM.
- o Principales Entradas de Efectivo:
Entradas por flujo de carteras de \$18,429 MM y por operaciones de call money de \$12,218 MM y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,410 MM.
- o Activos Líquidos:
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$49,298 MM en títulos de deuda de nivel 1, \$12,684 MM en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$5,314 MM y \$1,097 MM en títulos de nivel 2A.

(c) *Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;*

diciembre 2019 – marzo 2020 (+16%) El coeficiente de cobertura de liquidez incrementó 16% respecto de diciembre 2019, esto debido principalmente a:

- o Incremento en fondeo total del banco por \$58,769 MM, lo que otorgó de mayor liquidez a la institución.
- o En las entradas de efectivo, las carteras crecieron solo \$31,956 MM, representando entradas adicionales en 30 días por \$6,235 MM.
- o Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$22,567 MM.

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables⁶;*

Evolución de Activos Líquidos T1-2020			
	Enero	Febrero	Marzo
Efectivo	13%	9%	8%
Reservas en el Banco Central	35%	32%	18%
Nivel 1	50%	57%	72%
Nivel 2A	1%	1%	2%
Nivel 2B	1%	1%	0%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

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

⁶ Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de fuentes de Financiamiento	Enero	Febrero	Marzo
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	39%	40%	37%
Depósitos a plazo	39%	40%	42%
Del público en general	29%	29%	32%
Mercado de dinero	10%	11%	10%
Títulos de crédito emitidos	10%	10%	8%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	4%	3%	4%
De largo plazo	8%	7%	9%
Total	100%	100%	100%

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

El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo a las políticas establecidas.

Los objetivos generales de los productos derivados que opera Scotiabank Inverlat son los siguientes:

- o Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- o Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- o Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- o Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados como de negociación, cobertura o arbitraje.

El Banco cuenta con políticas y manuales, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y a la administración de derivados. Entre los procedimientos aplicables para el monitoreo y mitigación de los riesgos asociados a los derivados se calcula la exposición potencial futura, se monitorean el colateral asociado, posibles llamadas de margen y como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en calificación del Banco se calcula periódicamente el impacto potencial en aumento en colaterales.

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	
Exposición Potencial Futura (Marzo 2020)	
Con contrato de compensación	5,366
Sin contrato de compensación	9,252
Posibles llamadas de margen (Marzo 2020)	
Colateral en Tránsito	19
Downgrade (Marzo 2020)	
Baja calificación 3 niveles	1,416

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de marzo 2020 es la siguiente:

Scotiabank Exposición en Derivados (cifras en millones de pesos)	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	778,638
Tipo de cambio	106,093
Capitales	14,518
Total	899,249

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos.

Las diferentes áreas del banco generadoras de negocios tienen que informar con anticipación al menos 24-48 horas en los diferentes comités (pipeline) o directamente a la Tesorería de Grupo su estrategia de corto, mediano y largo plazo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

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

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

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

I. Información cuantitativa:

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

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

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

Adicionalmente, la institución establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes.

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (MXN)	4,500 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	100 USD

Por otro lado, la institución monitorea el potencial future exposure (PFE) a nivel contraparte para la operación de instrumentos financieros derivados y por otro lado cuenta con límites de crédito para monitorear la exposición al riesgo de crédito de contraparte.

La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento son monitoreadas teniendo en cuenta posibles limitaciones legales, regulatorias y operacionales; para esto el Banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez; adicionalmente se han establecido límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos. Los descalces de liquidez se muestran en el siguiente inciso.

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

Actualmente el cálculo del CCL incorpora posiciones de la entidad legal banco y sus subsidiarias.

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

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo, el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance, así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de marzo 2020 y el promedio del primer trimestre de 2020 son:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre) ⁷	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	17,306	11,891
Liquidity Buffer (métrica CCL)	68,947	56,308

Asimismo, el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

II. Información cualitativa

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

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

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

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.

⁷ Cifras previas al cierre de marzo 2020

- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

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

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

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

La estrategia de fondeo es determinada por Tesorería Grupo de la institución, pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

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

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

- Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Cálculo de CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Cómputo de Activos Líquidos
- Monitoreo de la concentración de fondeo profesional
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Monitoreo de créditos cedidos como garantía de fondeo
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez
- Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- Reportes al Consejo de Administración
- Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez
- Plan de Contingencia para Riesgos de Solvencia y Liquidez

A efectos de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco ha establecido lineamientos, políticas y procedimientos prudentes, poniendo particular atención en:

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.

- o Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- o Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- o Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- o Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- o Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

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

De acuerdo a la norma vigente estipulada en el anexo 12-B de la Circular Única para Bancos, que requiere la realización de ejercicios de liquidez en escenarios de estrés, el banco realiza pruebas de forma periódica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

Estos escenarios de estrés contemplan entre otros, los siguientes supuestos:

- o Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito
- o Aumento en retiro de los depósitos
- o Disposición de líneas de crédito
- o Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.
- o Salida de los principales depositantes del Banco
- o Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idiosincrático, sistémico y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno. Los resultados de las pruebas de estrés son presentados de manera periódica a los órganos colegiados de la institución.

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos. Es relevante apuntar que la institución cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez el cual incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- o Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- o Apegarse a los sistemas de alertas tempranos, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- o Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.

- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, Banco de México podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en Dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular 10/2015 de Banxico.

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el primer trimestre de 2020, los cuales fueron superiores al 100%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del primer trimestre 2020, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 100 por ciento).

Posiciones en Acciones

Al cierre de marzo de 2020 la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$ 5.01 millones de pesos, con una minusvalía de \$.84 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/ Minusvalía
Scotiabank	Pública	1 - NEMAK - A	200,000	0.80	1.23	(0.43)
Scotiabank	Pública	41 - BSMX - B	100,000	1.57	1.47	0.10
Scotiabank	Pública	1I - BRZU - *	15,510	0.55	1.02	(0.47)
Scotiabank	Pública	1I - FLOA - N	500	0.06	0.06	0.00
Scotiabank	Pública	1I - IB01 - N	4,041	0.49	0.50	(0.01)
Scotiabank	Pública	1 - LIVEPOL - C-1	16,500	0.86	0.89	(0.03)
Scotiabank	Pública	1I - BRZU - *	3,490	0.12	0.13	(0.01)
Scotiabank	Pública	1I - FLOA - N	4,620	0.54	0.53	0.01
Scotiabank	Pública	1I - IB01 - N	182	0.02	0.02	0.00
Total			344,843	5.01	5.85	(.84)

Al cierre del primer trimestre del año 2020, se reflejó una pérdida acumulada proveniente de las ventas por \$5.92 millones de pesos.

La posición se integra como sigue:

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/ Pérdida
Scotiabank	Pública	1AIBM*	3,744	0.28	(0.04)	0.24
Scotiabank	Pública	1APBRN	20,419	0.08	(0.18)	(0.10)
Scotiabank	Pública	1GFNORTEO	15,000	0.01	0.00	0.01
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	19,960	0.24	0.00	0.24
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	8,000	0.05	(0.36)	(0.31)
Scotiabank	Pública	1ATX*	14,500	0.06	(0.05)	0.01
Scotiabank	Pública	1ACHLN	10,001	0.52	0.00	0.52
Scotiabank	Pública	1AVALEN	38,998	0.22	(0.54)	(0.32)
Scotiabank	Pública	1SHV*	895	0.05	(0.01)	0.04
Scotiabank	Pública	1IFXE*	4,300	0.29	(0.01)	0.28
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	10,600	0.06	(0.06)	0.00
Scotiabank	Pública	1MFRISCOA-1	55,000	0.01	0.00	0.01

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/ Pérdida
Scotiabank	Pública	CFFSHOP13	5,000	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1BNAFTRACISHRS	1,008,802	0.26	(1.58)	(1.32)
Scotiabank	Pública	1VOLARA	5,000	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1LALAB	202,991	0.09	(0.02)	0.07
Scotiabank	Pública	1AWBA*	2,500	0.02	(0.01)	0.01
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	962,675	0.00	(1.38)	(1.38)
Scotiabank	Pública	1SITESB-1	221,454	0.16	0.00	0.16
Scotiabank	Pública	1IIBTAN	50,354	0.05	0.00	0.05
Scotiabank	Pública	1IBRZU*	31,568	0.17	(2.78)	(2.61)
Scotiabank	Pública	41BSMXB	575,431	0.30	(1.15)	(0.85)
Scotiabank	Pública	1FEMSAUBD	35,000	0.04	0.00	0.04
Scotiabank	Pública	1KOFUBL	93,825	0.11	(0.38)	(0.27)
Scotiabank	Pública	1IIB01N	67,276	0.06	(0.01)	0.05
Scotiabank	Pública	1ALFAA	1,048,239	0.17	(0.53)	(0.36)
Scotiabank	Pública	1AMXL	420,486	0.02	(0.04)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1CEMEXCPO	1,538,699	0.17	(0.28)	(0.11)
Total			6,470,717	3.49	(9.41)	(5.92)

La posición accionaria de títulos Disponibles para la Venta asciende \$0 millones de pesos, con una plusvalía de \$0 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/ Minusvalía
Scotiabank	Sin cotización	EMPRESAS FRISCO, S.A. DE C.V.	1,222	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Sin cotización	BLADEX COM	8,095	0.00	0.00	0.00
Total			9,317	0.00	0.00	0.00

Al 31 de marzo, para efectos del cálculo de índice de capital, la posición accionaria genero un requerimiento de capital de \$ 6.52 millones, el requerimiento de capital por riesgo de mercado asciende a la cantidad de \$4.79 millones de pesos y el requerimiento por riesgo específico asciende a la cantidad de \$1.73 millones de pesos.

Requerimientos de Capitalización					
Por Riesgo General de Mercado	POSICIONES			Coeficiente de Riesgo de mercado	Requerimiento de capital
	Total Larga	Total Corta	Valor Absoluto de la posición		
	5.01	.02	4.99	22.23%	1.11
Por riesgo específico					
Canasta de acciones,	5.01	-	5.01	8.00%	.40
Índices accionarios	-	.02	.02	4.00%	-
Requerimiento por riesgos	-	.02	.02	4.00%	-
	Total Requerimiento de capital				1.51

Anexo 1-O Bis Revelación de Información relativa a la Razón de Apalancamiento

TABLA I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	RUBRO	Dic-19	Mar-20
Exposiciones dentro del balance			
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	568,935	607,001
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(6,605)	(8,161)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	562,331	598,840
Exposiciones a instrumentos financieros derivados			
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,949	5,407
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,363	3,521
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo		
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(3,884)	(6,984)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)		
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos		
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)		
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	2,428	1,944
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores			
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	2,553	17,893
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(2,553)	(17,893)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	152	24
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros		-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	152	24
Otras exposiciones fuera de balance			
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	247,831	255,262
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(175,965)	(177,490)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	71,866	77,772
Capital y exposiciones totales			
20	Capital de Nivel 1	50,169	49,585
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	636,777	678,579
Coefficiente de apalancamiento			
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.88%	7.31%

Cifras en millones de pesos

TABLA II.1
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	Dic-19	Mar-20
1	Activos totales	585,448	647,556
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(390)	(863)
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento		
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(11,531)	(20,718)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	(2,401)	(17,870)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	71,866	77,772
7	Otros ajustes	(6,214)	(7,298)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	636,777	678,579

TABLA III.1
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	Dic-19	Mar-20
1	Activos totales	585,448	647,556
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(13,959)	(22,662)
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(2,553)	(17,893)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento		
5	Exposiciones dentro del Balance	568,935	607,001

TABLA IV.1
PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/PERIODO	Dic-19	Mar-20	Variación
Capital Básico ^{1/}	50,169	49,585	-1%
Activos Ajustados ^{2/}	636,777	678,579	7%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	7.88%	7.31%	-0.57%

Cifras previas a la réplica de Banxico

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos de la Razón de Apalancamiento por el periodo de diciembre de 2019 a marzo 2020.

El indicador se ubicó en 7.31%, 57 pbs inferior respecto al trimestre anterior, debido principalmente al incremento de las exposiciones totales por \$41,802 MM (-48 pbs) y a la disminución del Capital Nivel 1 por \$584 MM (-9 pbs)

La variación de -48 pbs en las exposiciones totales, se debe principalmente al incremento de las Partidas dentro del balance excluyendo los instrumentos financieros derivados (-42 pbs), al aumento en las exposiciones fuera del balance (-7 pbs) y a las exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (+1 pbs).

La disminución del Capital de Nivel 1 se debió a mayores deducciones durante el periodo, principalmente a las diferencias temporales (-16 pbs) y otras deducciones (-10 pbs) las cuales fueron compensadas con las utilidades y resultados por valuación del trimestre (+17 pbs).

TABLA I.2

NOTAS AL FORMATO DE REVELACIÓN ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	EXPLICACIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico
	(menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.
2	Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	Suma de las líneas 1 y 2
4	<p>Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a lo establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) <i>recibidas</i>, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para la Institución. b) La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia. c) El efectivo recibido, así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda. d) El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente. e) El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos. <p>En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.</p>
5	<p>Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las presentes disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones.</p> <p>En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que la Institución haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.</p>
6	No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.
7	Monto de márgenes de variación en efectivo <i>entregados</i> en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	No aplica.
9	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

REFERENCIA	EXPLICACIÓN
10	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
11	Suma de las líneas 4 a 10
12	Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente)
	de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios Contables.
13	<p>Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación. b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento. c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar. d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo. <p>El monto se debe registrar con signo negativo.</p>
14	Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.
15	<p>Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.</p> <p>Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.</p>
16	Suma de las líneas 12 a 15
17	Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.
18	<p>Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las presentes disposiciones, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %) y en el caso de las operaciones a las que se hace referencia en el inciso IV del artículo 2 Bis 22 de dichas disposiciones, un factor de conversión a riesgo de crédito de 100%.</p> <p>El monto se debe registrar con signo negativo.</p>
19	Suma de las líneas 17 y 18
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
21	Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19
22	Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

TABLA II.2
NOTAS AL COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
4	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.
5	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.
6	Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1. El monto se debe registrar con signo positivo.
7	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

TABLA III.2
NOTAS A LA CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
4	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
5	Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

Agencias Calificadoras

Scotiabank Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Standard & Poor´s	mxAAA	mxA-1+	Estable

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

Dividendos

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

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

Fecha de pago	Importe
23 de abril de 2013	\$ 165 millones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, y con base a las facultades otorgadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Inverlat, S.A., solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 27 de junio de 2018, se efectuaran el pago de dividendos decretado por las Asambleas de Accionistas, por un monto total de \$3,148,000,000.00 (Tres mil ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100) M.N., para Scotiabank Inverlat, S.A. a razón de \$0.3555655955272 por acción para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFSBI, celebradas el pasado 25 de mayo y 6 de junio ambas del 2018 respectivamente, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 11 de septiembre del año en curso, se efectuaran el pago del dividendo decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,547,492,638.09 (Tres mil quinientos cuarenta y siete millones cuatrocientos noventa y dos mil seiscientos treinta y ocho pesos 09/100) M.N., para Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFSBI, para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Fuentes internas y externas de liquidez

Al 31 de marzo del 2020, el Banco contaba con las siguientes posiciones de Activos Líquidos para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de MXN\$ 63,488 millones de pesos.
- Disponibilidades en bancos y reservas con el Banco Central por MXN\$ 34,456 millones de pesos.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras por USD \$250 millones de dólares.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos competitivos.
- Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y segmentada entre los diferentes tipos de depositantes de tal forma que no se cuenta con dependencias relevantes que comprometan la liquidez de la institución.

Adicionalmente se cuenta con préstamos de la banca de desarrollo y de fomento (Fovi, Nafin, Fira, entre otros) cuyas funciones son contar con una fuente de fondeo destinada a apoyar sectores específicos de la economía.

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de marzo de 2020, el Banco no cuenta con inversiones relevantes de Capital.

Anexo 4 Scotia Casa de Bolsa

Scotia Casa de Bolsa Indicadores Financieros					
	2020	2019			
	T1	T4	T3	T2	T1
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	1.14	1.12	1.33	1.26	1.39
Liquidez (Activo circulante / Pasivo circulante)	1.11	1.10	1.24	1.19	1.28
Apalancamiento (Pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor) / Capital contable)	5.5	4.3	1.8	2.5	1.8
ROE (Resultado neto / Capital contable)	38.7	34.9	21.7	27.4	27.3
ROA (Resultado neto / Activos productivos)	8.5	8.8	7.6	10.2	11.4
ICAP (Índice de Capitalización)	32.15*	45.01	32.20	40.72	32.55
Margen financiero / Ingresos totales de la operación	24.2	21.0	20.4	18.5	18.9
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	45.9	47.6	30.5	35.9	35.4
Ingreso neto / Gastos de administración	184.9	191.0	144.0	156.0	154.7
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	54.0	52.4	69.5	64.1	64.6
Resultado neto / Gastos de administración	62.1	65.8	30.9	39.2	38.5
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	41.5	34.7	47.6	47.2	46.8

* Sujeto a aprobación del Banco Central.

Scotia Casa de Bolsa Información Financiera Condensada (millones de pesos)	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Comisiones y tarifas cobradas	260	292	348	34%
Comisiones y tarifas pagadas	(13)	(25)	(23)	-77%
Ingresos por asesoría financiera	69	77	82	19%
Resultado por servicios	316	344	407	29%
Utilidad por compra venta	192	136	494	> +100%
Pérdida por compraventa	(191)	(143)	(415)	> -100%
Ingresos por intereses	497	382	461	-7%
Gastos por intereses	(415)	(289)	(381)	8%
Resultado por valuación a valor razonable	(7)	7	(25)	> -100%
Margen financiero por intermediación	76	93	134	76%
Otros ingresos (Egresos) de la operación	11	10	16	45%
Gastos de administración y promoción	(260)	(234)	(301)	-16%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	143	213	256	79%
Impuestos	(43)	(59)	(69)	-60%
Resultado antes de operaciones discontinuadas	100	154	187	87%
Operaciones discontinuadas	-	-	-	0%
Resultado neto	100	154	187	87%

En el primer trimestre de 2020, la utilidad neta de Scotia Casa de Bolsa fue de \$187 millones, un incremento de \$87 millones u 87% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones netas por operaciones con sociedades de inversión y compraventa de valores, un incremento del margen financiero por intermediación principalmente por utilidades en derivados con fines de negociación y compra-venta de títulos para negociar de deuda gubernamental, así como mayores ingresos por asesoría financiera; compensados parcialmente por mayores gastos de administración y promoción y un incremento en los impuestos a la utilidad.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta se mostró \$33 millones o 21% superior, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones netas por compra venta de valores y colocación de papel comercial, un incremento del margen financiero por intermediación, así como mayores ingresos por asesoría financiera y otros ingresos; parcialmente compensados por mayores gastos de administración y promoción y un incremento en los impuestos a la utilidad.

En el primer trimestre de 2020, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$325 millones, un incremento respecto al mismo periodo del año pasado de \$78 millones o 32%. Esto se debió principalmente a mayores ingresos provenientes de comisiones por operaciones con sociedades de inversión y compra-venta de valores.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas netas incrementaron \$58 millones o 22%, debido principalmente a mayores ingresos provenientes de comisiones por operaciones con sociedades de inversión y colocación de papel comercial.

En el primer trimestre de 2020, los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$82 millones, un incremento de \$13 millones o 19% respecto al mismo periodo del año pasado y \$5 millones o 6% respecto al trimestre anterior.

En el primer trimestre de 2020, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$134 millones, \$58 millones o 76% superior al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores ingresos por derivados con fines de negociación, títulos para negociar, principalmente por deuda gubernamental y otros títulos de deuda, así como por fluctuación cambiaria; compensado parcialmente por menores ingresos por valuación de acciones.

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero por intermediación mostró una variación favorable de \$41 millones o 44%, principalmente por mayores ingresos por derivados con fines de negociación, títulos para negociar, principalmente por deuda gubernamental, así como por fluctuación cambiaria; compensado parcialmente por menores ingresos por valuación de acciones y menores ingresos por intereses en operaciones de reporte.

En el primer trimestre de 2020, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$16 millones, un incremento de \$5 millones respecto al mismo periodo del año pasado y \$6 millones respecto al trimestre anterior.

Gastos de Administración y Promoción

Scotia Casa de Bolsa Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Gastos de Personal	(188)	(155)	(231)	-23%
Gastos de Operación	(72)	(79)	(70)	3%
Total de Gastos de Administración y Promoción	(260)	(234)	(301)	-16%

En el primer trimestre de 2020, los gastos administración y promoción se ubicaron en \$301 millones, un incremento de \$41 millones o 16% respecto al mismo periodo del año pasado. Los gastos de personal incrementaron \$43 millones o 23% mayor, debido a mayores gastos por compensación variable. Por su parte los gastos de operación disminuyeron \$2 millones o 3%, debido a menores gastos por servicios generales, compensados parcialmente por servicios de información financiera.

Respecto al trimestre anterior, los gastos de administración y promoción incrementaron \$67 millones o 29%. Los gastos de personal mostraron un incremento de \$76 millones o 49%, debido principalmente a mayores gastos por compensación variable. Por su parte los gastos de operación disminuyeron \$9 millones u 11%, debido principalmente a menores gastos por depreciaciones, rentas, servicios generales y otros gastos menores.

Impuestos a la Utilidad

Scotia Casa de Bolsa Impuestos (millones de pesos)	3 meses			
	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Impuesto a la Utilidad Causado	(52)	(19)	(111)	> -100%
Impuesto a la Utilidad Diferido	9	(40)	42	> +100%
Total de Impuestos a la Utilidad	(43)	(59)	(69)	-60%

En el primer trimestre de 2020, se registró un impuesto neto a cargo de \$69 millones, un incremento de \$26 millones respecto al mismo periodo del año pasado y \$10 millones respecto al trimestre anterior, ambos incrementos se debieron a una mayor utilidad.

Balance General

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Caja, Bancos, Valores	3,370	9,590	7,956	> +100%
Derivados	46	21	22	-52%
Cuentas por Cobrar (neto)	1,482	6,547	8,085	> +100%
Otros Activos	435	401	462	6%
Activo Total	5,333	16,559	16,525	> +100%
Valores Asignados por Liquidar	502	6,925	6,986	> +100%
Acreedores por Reporto	1,063	803	2,676	> +100%
Otros Pasivos	2,275	6,993	4,838	> +100%
Capital	1,493	1,838	2,025	36%
Total Pasivo y Capital	5,333	16,559	16,525	> +100%

Al cierre de marzo de 2020, los activos totales de Scotia Casa de Bolsa se ubicaron en \$16,525 millones, un incremento de \$11,192 millones respecto al año pasado. El incremento anual se debió principalmente a un mayor volumen de deudores por liquidación de operaciones e inversiones en valores de títulos para negociar.

Respecto al trimestre anterior, los activos totales no presentaron cambios significativos.

El total del pasivo se ubicó en \$14,500 millones, un incremento de \$10,660 millones respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento anual se debió principalmente a un mayor volumen en valores asignados por liquidar, acreedores por liquidación de operaciones y acreedores por reporto.

Respecto al trimestre anterior, el total del pasivo no presentó cambios significativos.

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 mar 2019	31 dic 2019	31 mar 2020	A/A Δ%
Cientes Cuentas Corrientes	(139)	40	741	> +100%
Operaciones en Custodia	375,509	407,993	484,398	29%
Operaciones de Administración	74,147	81,496	104,745	41%
Total por cuenta de terceros	449,517	489,529	589,884	31%

Los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$589,884 millones, un incremento de \$140,367 millones o 31% respecto al año pasado y de \$100,355 millones o 21% respecto al trimestre anterior. La variación se debió principalmente a mayores operaciones en custodia, así como mayores volúmenes por operaciones de reporto, colaterales recibidos y dados en garantía por cuenta de clientes.

Scotia Casa de Bolsa Composición de la Cartera de Valores (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de deuda	Instrumentos de Patrimonio neto	Total
Títulos para negociar	4,140	425	16	3,023	7,604
Sin restricción	841	-	-	1,041	1,882
Restringidos	3,299	425	16	1,982	5,722
En operaciones de reporto	2,676	-	-	-	2,676
En operaciones de préstamo de valores	-	-	-	288	288
Otros	623	425	16	1,694	2,758
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Sin restricción:	-	-	-	-	-
Total	4,140	425	16	3,023	7,604

Scotia Casa de Bolsa Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto) (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
Al 31 de marzo de 2020, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.				

Scotia Casa de Bolsa Operaciones Derivadas (millones de pesos al 31 de marzo de 2020; a valor razonable)						
	Futuros		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	16	-	6	224	22	224

Scotia Casa de Bolsa Montos Nacionales en operaciones derivadas (millones de pesos al 31 de marzo de 2020; valores nominales presentados en su moneda origen)						
	Futuros		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de Negociación						
Divisas	-	-	-	-	-	-
Índices	-	-	499	-	499	728
Acciones	-	-	146	-	146	187

Scotia Casa de Bolsa Préstamos bancarios y de otros organismos (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)		
Vencimiento	Préstamos	Total
	Banca Múltiple	
Al 31 de marzo de 2020, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.		

Scotia Casa de Bolsa Impuestos Diferidos (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)	
Valuación de instrumentos financieros	16
Pagos anticipados	2
Inmuebles, mobiliario y equipo	(9)
Provisiones de gastos	49
Deducción de PTU	35
Efecto neto Diferido	93

Al 31 de marzo de 2020, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa Resultado por Intermediación (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	(53)	33
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	23	36
Divisas y Otros	5	10
Total	(25)	79

Scotia Casa de Bolsa Otros ingresos (egresos) de la operación (millones de pesos)	31 mar 2020
Ingresos por arrendamiento	4
Depósitos no identificados	-
Otros	-
Quebrantos	12
Otros ingresos (egresos) de la operación	16

Capitalización

Al cierre de marzo 2020 el capital neto la Casa de Bolsa se ubica en \$1,852 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$460.8 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 5,760 MM que representan un Índice de Capitalización de 32.15% (cifras previas).

Scotia Casa de Bolsa Capitalización (millones de pesos)	31 mar 2020
Capital contable¹	2,026
Menos: Inversiones permanentes	-
Otros Activos ¹	174
Capital fundamental	1,852
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital neto	1,852

1/ Estas cifras pueden ser diferentes a los estados financieros por redondeos

Scotia Casa de Bolsa Activos en Riesgo (millones de pesos al 31 de marzo de 2020)		Activos	Requerimientos de Capital	Activos ponderados por Riesgo
Riesgo Mercado	Operaciones con tasa de interés nominal en M.N.	56,176	9.2	115
	Operaciones con sobre tasa de interés nominal en M.N.	15,593	-	-
	Operaciones en Udis así como en M.N. con tasa de interés real	1,933	18.0	225
	Operaciones en Divisas o indizadas a tipos de cambio, con tasa de interés nominal	3,068	-	-
	Operaciones en Udis así como en M.N. con rendimiento referido al INPC	451	0.2	3
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	0	-	-
	Operaciones con acciones o sobre acciones	475	290.0	3,625
Total Riesgo Mercado	77,696	317.4	3,968	
Riesgo Crédito	Contraparte en las operaciones de reporto, coberturas cambiarias y derivados	42	1.4	17
	Emisor en las operaciones de títulos de deuda derivadas de tenencia de reportos	320	-	-
	Por depósitos, préstamos, otros activos y operaciones contingentes	1,567	101.1	1,264
	Total Riesgo Crédito	1,929	102.5	1,281
	Total Riesgo de Crédito y de Mercado	79,625	419.9	5,249
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	-	40.9	511
Total		77,625	460.8	5,760

Scotia Casa de Bolsa Índices de Capitalización	31 mar 2020
Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y Operacional (>=10.5%)	32.15%
Capital Básico / Activos en riesgo totales (>=8.5%)	32.15%
Capital Fundamental / Activos en riesgo totales (>=7.0%)	32.15%
Capital básico (tier 1)	1,852
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Neto (tier 1 +2)	1,852

Scotia Casa de Bolsa / Administración Integral de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos de la Casa de Bolsa, asimismo aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas, para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos por factor de riesgo, así como la

responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

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

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

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

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

Riesgo de crédito

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

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

La Casa de Bolsa ha desarrollado e implementado una herramienta interna, robusta y de uso institucional para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio de mercado de dinero. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios.

Particularmente, el riesgo de crédito asociado con posiciones de mercado de dinero deriva de la tenencia de títulos y corresponde a la pérdida esperada representada como una estimación del impacto en el valor del portafolio derivado de incumplimientos o degradaciones en calificaciones de los instrumentos o portafolios y adicionalmente se realizan supuestos sobre la severidad de la pérdida. Asimismo, la pérdida no esperada es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada y representa el capital económico necesario en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte el portafolio.

Al cierre de marzo de 2020 y en promedio para el primer trimestre del 2020, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

	Marzo 2020	T1 2020 Promedio
Pérdida Esperada	0.03%	0.03%
Pérdida No Esperada	0.02%	0.26%

* Incluye títulos disponibles para la venta, títulos para negociar y conservados al vencimiento.
 * Excluye posiciones de venta en directo y venta fecha valor, ya que la institución cede la tenencia de dichos títulos.

Exposiciones y calidad crediticia por portafolio. Al cierre de marzo de 2020 y en promedio para el primer trimestre de 2020, la exposición del portafolio de instrumentos financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros ¹	Marzo 2020 MXN MM	T1 2020 MXN MM
Corporativo	0	23
Bancario	1	8
Gubernamental ²	0	2,447
Otro ³	758	2,625
Total	759	5,103

1/ Incluye operaciones de venta en directo.

2/ Total a marzo 2020 corresponde al importe valuado a favor de la institución (total neto es de \$-141 MM).

3/ Incluye acciones y fondos de inversión.

A continuación, se presenta un resumen al cierre de marzo de 2020 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores:

Calificación ¹	Disponibles para la Venta	Valores para Negociar	Total por Riesgo	% Concentración
mxAAA ²	-	0	0	0.0
BBB+	-	1	1	0.1
Sin calificación ³	-	758	758	99.9
Total general	-	759	759	100
% Concentración	0	100	100	

1/ Incluye operaciones de venta en directo.

2/ Total corresponde al importe valuado a favor de la institución (total neto es de \$-141 MM).

3/ Incluye acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

La Casa de Bolsa cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación, contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

Al cierre de marzo de 2020, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$22 MM.

Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación de la Casa de Bolsa. Las posiciones de riesgo de la Casa de Bolsa incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones y derivados tales como opciones y warrants de capitales. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo (VaR), de sensibilidad, de concentración, límites de estrés y de plazo, entre otros. Para el cálculo de VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política de la Casa de Bolsa para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo.

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el primer trimestre de 2020 fue de \$3.17 MM, como porcentaje de su capital neto (\$2,026 MM a marzo 2020) al cierre del periodo equivale a 0.16%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre del 31 de marzo de 2020 fue de \$4.08 MM. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el primer trimestre del 2020 es como sigue:

VaR 1 día (millones de pesos)	(Cierre)	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés	4.28	2.70
Capitales	1.23	1.22
Total	4.07	3.17

Nocional (millones de pesos)	(Cierre)	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
<i>Mercado de Dinero</i>	-1,142	1,344
Capitales		
<i>Derivados</i>	2,504	2,853

Las exposiciones de VaR y nocionales se encuentran por debajo de los límites establecidos y aprobados por los órganos colegiados de la Casa de Bolsa.

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el primer trimestre de 2020, reflejó una pérdida máxima de \$4.07 MM. El escenario que se utiliza para esta prueba es el Mercados Emergentes 2008, este escenario representa la crisis mundial sub-prime o inmobiliaria del 2007-2008 y su impacto en México.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el primer trimestre de 2020, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

La Casa de Bolsa administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa de interés conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones para el manejo estructural del balance.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisado al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica¹ a nivel grupo financiero; a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos nocionales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con pruebas bajo escenarios extremos. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual.

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

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Los flujos de efectivo incluyen los flujos a vencimiento contractuales de la Casa de Bolsa (entradas y salidas de efectivo).

Las brechas de liquidez acumuladas al cierre de marzo 2020 y en promedio en el primer trimestre 2020 se presenta a continuación:

Scotia Casa de Bolsa Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)	Posición (Cierre) ²	Posición (Promedio)
Grupo Financiero		
30 días	17,232	11,568
Banco	-	-
30 días	17,306	11,891
Casa de Bolsa		
30 días	-	-
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)	1,377	1,369

¹ Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria o semanal

² Las métricas de liquidez a nivel Grupo incluyen posiciones de Banco, posiciones propias de la Casa de Bolsa, posiciones propias Scotia Fondos Crédito Familiar.

Las brechas al cierre de marzo 2020 fueron cero, considerando que la posición valuada de títulos disponibles para la venta de la Casa de Bolsa fue de \$0 MM, por tanto, al cierre de marzo 2020 la Casa de Bolsa no cuenta con títulos disponibles para la venta.

Por otro lado, el riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este riesgo aparece como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión de la Casa de Bolsa y se materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio.

Tanto la sensibilidad del valor económico como de la sensibilidad de margen contemplan un impacto de ± 100 puntos base en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por escenario. Esta medición se realiza de manera periódica y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

La sensibilidad del valor económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 30 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses.

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el valor económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero Scotiabank al cierre de marzo 2020 y en promedio para el primer trimestre de 2020 se muestra a continuación:

Casa de Bolsa <i>Cifras en millones de pesos al 31 de Marzo de 2020</i>	Posición Cierre ³	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)		
Grupo Financiero	(952)	(825)
Banco	(938)	(811)
Casa de Bolsa	(1)	(2)
Sensibilidad de Margen (+100 bps)		
Grupo Financiero	536	558
Banco	524	548
Casa de Bolsa	11	9

En caso de haber posición de títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance, serán monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (valor económico y sensibilidad de margen) y por tanto serán exceptuadas del cálculo de VaR.

³ Las métricas de sensibilidad de tasas de interés a nivel Grupo incluyen posiciones de Banco, posiciones propias de la Casa de Bolsa, posiciones propias Scotia Fondos y la subsidiaria Crédito Familiar.

Riesgo Operacional

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

Metodología General

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo.

Cálculo del requerimiento capital.

La Institución emplea el método del indicador básico para determinar sus requerimientos de capital por riesgo operacional.

Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de enero-marzo 2020, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$ 0.03MM. Asimismo a marzo 2020 los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la entidad suman \$ 1.8MM y corresponden a riesgo legal. El importe está provisionado al 100%.

Riesgo tecnológico

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

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

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

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

Agencias Calificadoras

Scotia Casa de Bolsa Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Standard & Poor´s	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fitch	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable

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

Dividendos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

de Ejercicios Anteriores”, el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 31 de agosto del 2016, se aprobó lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$48'797,174.00 (Cuarenta y ocho millones setecientos noventa y siete mil ciento setenta y cuatro pesos 00/100) M.N., a razón de \$2,198.764204929 (Dos mil ciento noventa y ocho pesos 764204929/1000000000) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 100% de la utilidad generada por la Institución, en el trimestre concluido al 30 de junio de 2016.

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$151'202,826.00 (Ciento cincuenta y un millones doscientos dos mil ochocientos veintiséis pesos 00/100) M.N., a razón de \$6,813.086378588 (Seis mil ochocientos trece pesos 086378588/1000000000) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Se hace constar que los pagos de los dividendos antes mencionados, sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, en esta misma fecha.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 30 de noviembre del 2016, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, hasta por la cantidad que se propone decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$180,000,000.00 (Ciento ochenta millones de pesos 00/100) M.N. a razón de \$8,110.665525166 (Ocho mil ciento diez pesos 665525166/1000000000) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 47% de la utilidad de la Sociedad por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2016.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, en esta misma fecha.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$52,000,000.00 (Cincuenta y dos millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,343.081151715 (Dos mil trescientos cuarenta y tres pesos 081151715/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 100% (cien por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa en el último trimestre de 2016, comprendido del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$148,000,000.00 (Ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$6,668.769431803 (Seis mil seiscientos sesenta y

ocho pesos 769431803/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

Se hace constar que los pagos de los dividendos antes mencionados, sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, el 31 de marzo del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 28 de julio del 2017 se resolvió:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$40,000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$1,802.3701167 (Un mil ochocientos dos pesos 3701167/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 24.7% (veinticuatro punto siete por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 31 de agosto del 2017.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 31 de octubre del 2017, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba dejar sin efectos la resolución TERCERA acordada en la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017, respecto a la fecha de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$40'000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) el día 31 de agosto del 2017, para que sea cubierto en este mismo acto.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$40'000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$1,802.3701167 (Un mil ochocientos dos pesos 3701167/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 16.28985139% (dieciséis puntos veintiocho millones novecientos ochenta y cinco mil ciento treinta y nueve cienmillonésimos por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 30 de noviembre del 2017.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$50'000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,252.962646 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 59.07523579% (cincuenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 10 de mayo del 2018.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$75,000,000.00 (Setenta y cinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$3,379.443968819 (Tres mil trescientos setenta y nueve pesos 443968819/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 41.355% (cuarenta y un punto trescientos cincuenta y cinco por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los seis meses terminados al 30 de junio de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realice el pago del dividendo antes mencionado, en efectivo y en una sola exhibición el 17 de agosto del 2018.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 22 de noviembre del 2018, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$50,000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2,252.962645879 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645879/1000000000 M.N.) , por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 23.8720354616582% de la utilidad generada por la Sociedad por los nueve meses terminados a septiembre de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$100'000,000.00 (Cien millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$4,505.925291759 (Cuatro mil quinientos cinco pesos 925291759/1000000000 M.N.) , por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores" , de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, de fecha 25 de Marzo de 2019, se aprobó: Decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$50,000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2,252.962645879 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645879/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 15% de la utilidad generada por la Sociedad por los doce meses terminados a diciembre de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Fuentes internas y externas de liquidez

Scotia Casa de Bolsa cuenta con dos fuentes de liquidez, una interna que es el propio capital de trabajo y una externa, la cual hace uso de las líneas operativas con el Banco Scotiabank México.

Anexo 5 Scotia Fondos

Política pago de Dividendos

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

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

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

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

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$23'442,162.88 a razón de \$11.72108144 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las

Series “A” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”, el cual fue pagado también el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

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

Asimismo en la asamblea a que se refiere el párrafo anterior se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$170'000,000.00 (Ciento setenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$85.00 (Ochenta y cinco pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series “A” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”, los cuales fueron pagados el 31 de marzo del 2015.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 31 de marzo de 2016, y de conformidad con la política de dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de 23,496,035.00 M.N (Veintitrés millones Cuatrocientos noventa y seis mil treinta y cinco pesos 00/100) M.N, a razón de \$11.7480175 (Once pesos 7480175/100) M.N por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series “A” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”. Se hizo constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% de la utilidad generada por Scotia Fondos, en el trimestre concluido al 31 de diciembre de 2015.

Asimismo, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$68,327,906.00 (Sesenta y ocho millones trescientos veintisiete mil novecientos seis pesos 00/100) M.N, a razón de \$34.1639530 (Treinta y cuatro pesos 1639530/100) M.N., por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las

2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.00 (Doce pesos 00/100 M.N.) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, en el último trimestre de 2016, comprendido del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, fue cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 31 de marzo del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 27 de abril del 2017, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, por la cantidad de \$176'000,000.00 (Ciento setenta y seis millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$88.00 (ochenta y ocho pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores".

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, fue cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 28 de abril del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 28 de julio de 2017, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$47'000,000.00 (Cuarenta y siete millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$23.50 (Veintitrés pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, por los seis meses terminados al 30 de junio del 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 31 de agosto del 2017.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 31 de octubre del 2017, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba dejar sin efectos la resolución TERCERA acordada en la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017, respecto a la fecha de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$47'000,000.00 (Cuarenta y siete millones de pesos 00/100 M.N.) el día 31 de agosto del 2017, para que sea cubierto en este mismo acto.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.00 (Doce pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 16.7500059% (dieciséis punto siete millones quinientos mil cincuenta y nueve cienmillonésimos por ciento) de la

utilidad generada por Scotia Fondos, por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 30 de noviembre del 2017.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$25'000,000.00 (Veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.50 (Doce pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 49.2167654% (cuarenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad, por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$75'000,000.00 (Setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$37.50 (treinta y siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores", de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago de los dividendos antes mencionados, sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, el 10 de mayo del 2018.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$12 (Doce pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 23.938% (veintitrés punto novecientos treinta y ocho por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad, por los seis meses terminados al 30 de junio del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realice el pago del dividendo antes mencionado, en efectivo y en una sola exhibición el 17 de agosto de 2018.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 22 de Noviembre de 2018, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$15'000,000.00 (Quince millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$7.50 (Siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 9.596795929% de la utilidad generada por la Sociedad, por los nueve meses terminados a septiembre del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 25 de Marzo de 2019, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$20'000,000.00 (Veinte millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$10.00 (Diez pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B"

que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 10% de la utilidad generada por la Sociedad, por los doce meses terminados a diciembre del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 24 de Julio de 2019, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$25'000,000.00 (Veinticinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$12.50 (Doce pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series “A” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores” de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014. Asimismo, se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 42% de la utilidad generada por la Sociedad, por los tres meses terminados a marzo de 2019.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$175'000,000.00 (Ciento setenta y cinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$87.50 (Ochenta y siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series “A” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realicen los pagos de los dividendos antes mencionados, en efectivo y en una sola exhibición.

Anexo 6 Crédito Familiar

Crédito Familiar Cartera de Crédito (miles de pesos al 31 de marzo de 2020)	Vigente	Vencida	Total
Créditos al consumo	3,283,525	334,397	3,617,922
Intereses devengados	97,129	32,464	129,593
Total	3,380,654	366,861	3,747,515

Crédito Familiar Variaciones de Cartera Vencida (miles de pesos al 31 de marzo de 2020)	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	377,869
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	225,915
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(12,788)
Cobranza en efectivo	(59,558)
Reestructuraciones y renovaciones	-
Castigos/quitas/condonaciones	(164,567)
Bonificaciones y descuentos	(10)
Intereses devengados no cobrados	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	366,861

Crédito Familiar Estimaciones preventivas para riesgos crediticios (miles de pesos al 31 de marzo de 2020)	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	575,417
Más: Creación de reservas	189,933
Menos: Liberaciones	(751)
Castigos y quitas	(195,745)
Saldo al 31 de marzo de 2020	568,854

Crédito Familiar Préstamos Bancarios y de Otros Organismos (miles de pesos al 31 de marzo de 2020)		
Vencimiento	Préstamos	
	Banca Múltiple	Total
Pesos		
Inmediato	1,549,662	1,549,662
Largo	1,170,575	1,170,575
Total	2,720,237	2,720,237
Tasa Promedio*	9.03%	9.03%
Total Préstamos Bancarios	2,720,237	2,720,237

*Promedio del mes de marzo 2020.

Crédito Familiar Impuestos Diferidos (miles de pesos al 31 de marzo de 2020)	
Pérdida de arrastre fiscal	22,866
Provisión por pérdidas de crédito	265,344
Compensación diferida	(37,779)
Instalaciones y equipos / depreciación	15,565
Provisiones	36,512
Otros	7,046
Efecto Neto en Diferido	309,554

Crédito Familiar Indicadores Financieros					
	2020	2019			
	T1	T4	T3	T2	T1
Índice de morosidad	9.8	9.8	9.4	9.0	9.0
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	1.6	1.5	1.5	2.1	2.1
Eficiencia operativa	17.4	16.1	18.6	21.0	22.9
ROE	6.1	8.2	54.2	(9.4)	(16.5)
ROA	1.6	2.1	12.7	(2.1)	(3.8)
Índice de capitalización desglosado					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	24.12*	22.56*	21.15	16.52	17.37
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales	20.70*	19.40*	18.03	13.95	14.92
Liquidez	14.6	11.0	15.9	19.5	19.5
MIN	16.7	16.2	37.9	15.7	14.7

* Sujeto a aprobación del Banco Central.

Operaciones con partes relacionadas

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (\$873,725 miles de pesos). Los saldos de las operaciones con partes relacionadas en balance al 31 de marzo de 2020, ascienden a 0.

Concentración de riesgos

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad no tiene grupos económicos que rebasen el límite del capital básico (10%).

Crédito Familiar Calificación de la Cartera Crediticia Al 31 de marzo de 2020 (miles de pesos)						
Grados de Riesgo	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias				Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo		Cartera de Vivienda	
			No Revolvente	Tarjeta de Crédito y Otros Créditos Revolventes		
Exceptuada calificada	-	-	-	-	-	-
Riesgo A-1	546,098	-	7,232	-	-	7,232
Riesgo A-2	567,452	-	14,379	-	-	14,379
Riesgo B-1	441,879	-	15,957	-	-	15,957
Riesgo B-2	224,389	-	9,976	-	-	9,976
Riesgo B-3	190,793	-	10,471	-	-	10,471
Riesgo C-1	334,734	-	23,237	-	-	23,237
Riesgo C-2	598,665	-	62,393	-	-	62,393
Riesgo D	312,703	-	67,675	-	-	67,675
Riesgo E	530,802	-	357,534	-	-	357,534
Total	3,747,515	-	568,854	-	-	568,854
Reservas Constituidas						568,854
Exceso						-

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2020.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión. La institución de crédito utiliza una metodología Estándar. Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgo A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1, C-2; D y E, para los efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

Capitalización

Crédito Familiar Integración del Capital Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios. (miles de pesos al 31 de marzo de 2020)		
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	995,100
2	Resultado de ejercicios anteriores	83,803
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	17,547
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	1,096,450
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	25,067
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	126,651
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	35,962
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	35,962
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	187,680
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	908,770
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el reglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica

	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	908,770
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50 conservador	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	908,770
60	Activos ponderados por riesgo totales	4,391,123
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.70%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.70%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.70%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contra cíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contra cíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (D-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.70%

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

Categoría de Capitalización

Al 31 de marzo de 2020, Crédito Familiar mantiene un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones.

Crédito Familiar	
Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios	
Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remediones por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.

Referencia	Descripción
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquéllas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de los fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.

Referencia	Descripción
18 conservador	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
19 conservador	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
20 conservador	<p>Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.</p>
21	<p>El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.</p>
22	<p>No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.</p>
23	<p>No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.</p>
24	<p>No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.</p>
25	<p>No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.</p>
26	<p>Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.</p>
A	<p>A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.</p>
B	<p>B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p>
C	<p>C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p>
D	<p>D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p>
E	<p>E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p>

Referencia	Descripción
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable del citado fondo de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso s) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.

Referencia	Descripción
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61,65, 66 y 67.
65	Reportar 2.5%
66	Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
67	La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relaciona con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

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

Crédito Familiar
Relación del Capital neto con el Balance General
(miles de pesos al 31 de marzo de 2020)

Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	24,651
BG2	Cuentas de Margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	3,178,661
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	21,925
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-
BG13	Inversiones permanentes	352,294
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	256,935
BG16	Otros activos	125,019
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	-
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,720,237
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	-
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	142,798
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	-

	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	995,100
BG30	Capital ganado	101,350
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	-
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	-
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	-
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	34,008
BG41	Otras cuentas de registro	991,795

Crédito Familiar

Relación del Capital neto con el Balance General

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto
(miles de pesos al 31 de marzo de 2020)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	-	
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	25,067	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	126,651	BG15

13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	35,962	BG16
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	-	
	PASIVO			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital No Fundamental	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	995,100	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	83,803	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	17,547	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	
	CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	
	CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	

46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	
48	Derogado	26-O, 41, 56	-	

Crédito Familiar		
Activos ponderados sujetos a Riesgos totales		
<i>(miles de pesos al 31 de marzo de 2020)</i>		
Posición expuesta a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	432,109	34,569
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	-	-
Posiciones en mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	5,510	570
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-

INFORMACIÓN ADICIONAL

Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	3,086,270	246,900
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	106,250	8,740
Grupo VIII (ponderados al 150%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	547,560	45,630
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-

Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Estándar Alternativo	190,533	15,243
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses.	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los último 36 meses	
-	1,452,940	

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

Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Crédito Familiar, S.A. de C.V. , Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "A" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$995,100 (cifra en miles de pesos)
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	17-05-2012, 31-10-2012, 31-01-2013, 27-02-2013, 30-08-2013, 20-11-2013, 25-03-2014,30-05-2014,30-07-2014,28-11-2014,28-08-2015
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo ó Variable

18	Tasa de Interés /Dividendo	La política de dividendos se apega a lo que al efecto establezcan los estatutos sociales.
Referencia	Características	Opciones
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la Disolución u liquidación de la sociedad
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	CRÉDITO FAMILIAR S.A.DE.C.V., SOFOMER, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

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

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.

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

Referencia	Descripción
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Aumentos y/o Disminuciones de Capital

El 28 de marzo de 2014, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social en su parte variable en \$345,000; durante 2014 fue suscrito y exhibido un monto de \$233,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 233,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una.

Asimismo, el 28 de agosto de 2015 fue suscrito y exhibido un monto de \$70,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 70,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una, quedando pendiente de exhibir \$42,000.

Al 31 de marzo de 2020, Crédito Familiar no registró movimientos de aumento o disminución de capital social.

Eventos Relevantes Acuerdo con Visa

El 19 de marzo de 2019, Scotiabank Inverlat firmo un acuerdo contractual con Visa International Service Association (Visa) para fortalecer su alianza con duración de 10 años a partir de la fecha de firma. Derivado de la transacción Scotiabank Inverlat recibió incentivos, los que fueron registrados como otros ingresos en el estado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos (gastos) de la operación”.

Crédito Familiar / Administración de riesgos (Información no auditable)-

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

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

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

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos y Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde

se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y en su caso, al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR está representada por la Dirección Corporativa de Riesgos, misma que está organizada en 7 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución en relación a Liquidez, Tasas de Interés, Crédito, Operativo y tecnológico; cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución, así como el marco de apetito de riesgo.

Se destaca que la gestión adecuada de los diversos tipos de riesgos busca que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración, así como mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

Para la administración de los riesgos la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, aunque también se cuenta con el apoyo de sistemas externos; Asimismo, se cuenta con diversos sistemas especializados para calcular las métricas de riesgo relativas a los diferentes riesgos gestionados por la UAIR.

Existen límites aprobados por el Consejo de Administración que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos la UAIR produce información periódica que se presenta al Comité de Riesgo y al Consejo de Administración; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a las áreas involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la institución.

Finalmente, se destaca que la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por la Casa Matriz del Grupo Financiero (The Bank of Nova Scotia).

Riesgo de crédito

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

La metodología que se utiliza para la medición y el control de riesgo crediticio se basa en modelos de score que calculan la probabilidad de que un cliente caiga en incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado; con esta probabilidad de incumplimiento se estiman pérdidas esperadas y no esperadas.

La pérdida esperada (PE), es lo que la Sociedad estima perder en promedio, en un horizonte de tiempo determinado (en este caso 12 meses), e involucra parámetros como la probabilidad de incumplimiento y severidad de pérdida; para su cálculo la Institución utiliza una herramienta especializada de uso corporativo.

Por otro lado, la pérdida no esperada, se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas para lo que la Sociedad debe contar con capital suficiente para cubrir el posible quebranto. Al capital requerido para cubrir estas posibles desviaciones se le conoce como capital económico o pérdida no esperada (PNE)

y se define como la volatilidad del resultado observado alrededor de la PE y representa la pérdida que la Sociedad enfrentaría ante situaciones extremas (corresponden al Valor en Riesgo (VaR) de crédito).

Pérdida esperada y no esperada¹

Crédito Familiar Pérdida esperada y no esperada*	Marzo 2020
Pérdida Esperada	8.75%
Pérdida No Esperada	21.24%

*Excluye cartera vencida.

Para interpretar la pérdida esperada (PE) y no esperada (PNE) y a manera de ejemplo, la pérdida esperada (8.75%) representa lo que la Sociedad espera perder durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Sociedad en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI, Marzo 2020)

Cartera	Exposición Incumplimiento. (EI) 1	Probabilidad Incumplimiento. (PI) ²	Severidad de la Pérdida (SP) ²
Marzo 2020	3,380,654	12.26%	71.00%

1/ Excluye cartera en incumplimiento.

2/ PI y SP son determinados bajo metodología regulatoria como un promedio ponderado por la EI.

Riesgo de liquidez y de tasa de interés

La Sociedad administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa de interés conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones para el manejo estructural del balance.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisados al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica²; a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados a brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución; de manera periódica se informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la Sociedad, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con pruebas bajo escenarios extremos y pruebas de backtesting. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual.

El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que la Sociedad pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual calcula los flujos a entregar y recibir de manera contractual, estimando así brechas de liquidez y establece límites apropiados.

¹ La estimación de los parámetros de riesgo crédito (probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida) para PE y PNE se calculan con base en parámetros de riesgo determinados mediante metodologías regulatorias (método estándar) establecidas en la Circular Única de Bancos (CUB). La PE y PNE son medidas de gestión interna que se calculan en herramientas propias de la Institución.

² Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria, semanal o en su caso mensualmente.

Para la formulación y seguimiento de flujos de efectivo (entradas y salidas de efectivo), la Sociedad lleva a cabo análisis detallados de los requerimientos de efectivo tomando en consideración gastos, inversiones, otorgamiento de créditos a los clientes y préstamos como fuente de fondeo.

Las brechas de liquidez son el resultado de la diferencia acumulada entre entradas y salidas de efectivo en un periodo de tiempo determinado; las brechas positivas representan entradas de efectivo, mientras que las brechas negativas reflejan obligaciones en un periodo determinado a las que tendrá que hacer frente la Sociedad.

La brecha de liquidez acumulada a 30 días al 31 de marzo 2020 y en promedio para el primer trimestre de 2020 es la siguiente:

Crédito Familiar Riesgo de Liquidez <i>(Cifras en miles de pesos al 31 de marzo de 2020)</i>	Posición Cierre Marzo 2020	Posición Promedio T1 2020
Gap 30 días	(73,582)	(63,053)

Por otro lado, el riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos.

Se utiliza como indicador el valor económico, el cual incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones. También se utiliza la sensibilidad de margen, que mide el impacto sobre el margen financiero, de reinvertir/fondear a 100 puntos base por arriba/debajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año. Ambas métricas suponen que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

El valor económico estimado y la sensibilidad de margen al 31 de marzo de 2020 y en promedio para el primer trimestre de 2020 es la siguiente:

Crédito Familiar Riesgo de Tasa de Interés <i>(Cifras en miles de pesos al 31 de marzo de 2020)</i>	Posición Cierre Marzo 2020	Posición Promedio T1 2020
Valor Económico (+100bps)	(15,364)	(14,461)
Sensibilidad de Margen Financiero (+100bps)	1,136	958

Al 31 de marzo de 2020, no se cuenta con posiciones de títulos con fines de negociación ni de derivados de cobertura. En el evento de que se tengan posiciones de cobertura, éstas serán monitoreadas dentro de las métricas de sensibilidad por riesgo de tasas excluyéndose de las métricas de VaR, previa aprobación del Comité de Riesgos y siendo esto notificado a la autoridad.

Riesgo operacional, legal y tecnológico

Riesgo operacional

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

Metodología General

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

Evaluación de Riesgo Operacional

La Sociedad cuenta con dos procesos: 1) Evaluación de riesgo y control (ERC) a las áreas corporativas y 2) Evaluación de control operativo (ECO) a la red de sucursales. Ambas evaluaciones se realizan de manera periódica a las diferentes áreas de la sociedad, las cuales tienen por objetivo identificar puntos de mejora de manera oportuna y prever situaciones de riesgo para el negocio.

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

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

Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de enero-marzo de 2020 la sociedad reconoció pérdidas por riesgo operacional de MXN 1,158.0M.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Cálculo del requerimiento capital.

La Institución calcula su requerimiento de capital por riesgo operacional a través del Método Estándar Alternativo, mismo que fue autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para lo cual el Banco tuvo que demostrar ante esta H. Comisión; que cuenta con una gestión robusta que le permite reducir su requerimiento de capital por debajo de lo requerido conforme al cálculo del Indicador Básico.

Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo.

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

Los riesgos operacionales al cierre del mes de marzo de 2020 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman MXN 3,574.0M, y corresponden a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

Riesgo Tecnológico

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

En la administración del riesgo tecnológico tienen responsabilidad todas las áreas de Crédito Familiar. Si bien la Dirección de Tecnología cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite identificar y mitigar las vulnerabilidades en el hardware, software, redes, sistemas y aplicaciones para procurar la seguridad y continuidad de los servicios, las áreas de negocio, de riesgos y de auditoría conforman diversas líneas de defensa con responsabilidades bien definidas para una adecuada gestión del riesgo.

- Análisis de Riesgos:

La Evaluación de Riesgos es la metodología y los pasos aplicables para la administración y evaluación de riesgos en sistemas, activos tecnológicos y manejo de información en el negocio. La Metodología, está orientada a ser aplicada por las diferentes áreas de tecnología que soportan el Servicio de Sistemas en sus respectivos ámbitos de función. El objetivo es lograr un inventario de activos con clasificación de riesgos sustentado en el Procedimiento de la Metodología de Evaluación de Riesgo Tecnológico, llevándose a cabo mediante los siguientes pasos:

1. Clasificación de información/sistemas
2. Identificación y evaluación riesgos inherentes
3. Evaluación riesgos residuales
4. Documentación de riesgos

- Incidentes de Seguridad:

El manejo de Incidentes de seguridad está enfocado principalmente en aquellos eventos o incidentes que atenten contra la seguridad de la información con alto impacto en las operaciones de la sociedad. Estos pueden ser reportados por el negocio o por los administradores de la red que detecten un posible ataque.

En la sección Estados Financieros Relación con Inversionistas del portal oficial de Scotiabank, se presenta información adicional con la finalidad de dar cumplimiento a la totalidad de requerimientos establecidos en el artículo 88 de la CUB sobre la revelación de información relativa a los distintos tipos de riesgo gestionados por la Institución.

Dividendos de Subsidiarias

Administradora de Activos CF, S. de R.L. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 07 de agosto del 2019, se aprobó decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$26'488,616.50 (Veintiséis millones cuatrocientos ochenta y ocho mil seiscientos dieciséis pesos 50/100) M.N. a razón de \$0.13928 M.N., para distribuirlos entre las partes sociales, es decir, sobre las 190,187,980 (Ciento noventa millones ciento ochenta y siete mil novecientos ochenta) que integran la parte mínima fija y la parte variable del capital de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 100% de la utilidad generada por la Sociedad, registradas al 31 de mayo de 2019, de conformidad con la política de dividendos aprobada en esta sesión".

Servicios Corporativos Crédito Familiar, S. de R.L. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 07 de agosto del 2019, se aprobó decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$20'890,673.22 (Veinte millones ochocientos noventa mil seiscientos setenta y tres pesos 22/100) M.N. a razón de \$0.19723 M.N., para distribuirlo entre las partes sociales, es decir, sobre las 105,918,800(Ciento cinco millones novecientos dieciocho mil ochocientas) que integran la parte mínima fija y la parte variable del capital de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 100% de la utilidad generada por la Sociedad, registradas al 31 de mayo de 2019, de conformidad con la política de dividendos aprobada en esta sesión".

Anexo 7

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

Presidente

Guillermo Enrique Babatz Torres

Vicepresidente

Adrián Otero Rosiles

Representantes de la Serie "F"

Miembros Propietarios

Independientes

Guillermo Enrique Babatz Torres
María Novales Flamarique
Georgina Yamilet Kessel Martínez
Pedro José Miguel Sáez Pueyo
Víctor Alberto Tiburcio Celorio

Miembros Suplentes

Independientes

Federico Santacruz González
Federico Santacruz González
Federico Santacruz González
Federico Santacruz González
Federico Santacruz González

Consejeros Funcionarios SBI

Adrián Otero Rosiles

Iván Lomelí León

Representantes de la Serie "B"

Propietarios Independientes

Patricio Treviño Westendarp
Felipe De Iturbe y Bernal
Pedro Abelardo Velasco Alvarado
Víctor Manuel Borrás Setién

Suplentes

Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Secretario

Eduardo Fernández García-Travesí

Prosecretario

Mónica Cardoso Velázquez

El monto global que percibieron el conjunto de Consejeros, por asistencia al Consejo de Administración y Comités, al 31 de marzo de 2020 llegó a \$2.36 millones de pesos.

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

ADRIÁN OTERO ROSILES
DIRECTOR GENERAL SCOTIABANK
INVERLAT, S.A.

ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO
DIRECTOR GENERAL GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

MICHAEL COATE
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO FINANZAS

JORGE CÓRDOVA ESTRADA
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORIA
GRUPO

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

EDUARDO FERNÁNDEZ GARCÍA TRAVESÍ
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO LEGAL

JOSÉ JAIME MONTEMAYOR MUÑOZ
DIRECTOR GENERAL SCOTIA INVERLAT
CASA DE BOLSA

SALVADOR ESPINOSA FÉLIX
DIRECTOR GENERAL CRÉDITO FAMILIAR

DAVID JAIME VALLE
DIRECTOR GENERAL SCOTIA FONDOS

Scotiabank[®]

Resultados del primer trimestre

Anexo Estados Financieros

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
 Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en millones de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
DISPONIBILIDADES	\$ 31,207	CAPTACIÓN	
CUENTAS DE MARGEN	1,383	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 174,473
INVERSIONES EN VALORES		Del público en general	\$ 150,967
Títulos para negociar	\$ 63,081	Mercado de dinero	45,005
Títulos disponibles para la venta	42,553	Títulos de crédito emitidos	39,375
Títulos conservados a vencimiento	4,980		<u>409,820</u>
	110,614	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De Corto Plazo	21,093
Con fines de negociación	17,336	De Largo Plazo	40,804
Con fines de cobertura	5,313		<u>61,897</u>
	22,649	ACREEDORES POR REPORTEO	26,021
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	573	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		Préstamo de valores	441
Créditos comerciales	251,485	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	16,198
Actividad empresarial o comercial	\$ 204,333	DERIVADOS	
Entidades financieras	32,744	Con fines de negociación	19,782
Entidades gubernamentales	14,408	Con fines de cobertura	6,594
Créditos de consumo	47,098		<u>26,376</u>
Créditos a la vivienda	137,081	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	17
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	435,664	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar	1,985
Créditos comerciales	4,497	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	237
Actividad empresarial o comercial	4,416	Acreeedores por liquidación de operaciones	15,100
Entidades financieras	81	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,108
Créditos de consumo	2,224	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	16,827
Créditos a la vivienda	3,947		<u>35,257</u>
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	10,668	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	9,091
CARTERA DE CRÉDITO	446,332	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,831
(-) MENOS:		TOTAL PASIVO	586,949
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	13,021	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	433,311	CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	433,311	Capital social	4,507
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	27,751	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	132	Reservas de capital	901
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,963	Resultado de ejercicios anteriores	53,282
INVERSIONES PERMANENTES	113	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(45)
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	24	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(323)
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	6,771	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	(1,047)
OTROS ACTIVOS		Resultado neto	1,685
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	7,397	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>58,960</u>
Otros activos a corto y largo plazo	21	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>645,909</u>
TOTAL ACTIVO	645,909		

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

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

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo 2020 es de \$ 3,111 millones de pesos.

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

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

 Michael Coate
 Director General Adjunto de Finanzas

 Jorge Córdova Estrada
 Director General Adjunto
 Auditoría Grupo

 H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

 Eduardo Fernández García Travesí
 Director General Adjunto Legal

 José Jaime Montemayor Muñoz
 Director General Scotia Inverlat Casa de Bolsa

 Salvador Espinosa Félix
 Director General Crédito Familiar

 David Jaime Valle
 Director General Scotia Fondos

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO 2020

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses		\$	13,102	
Gastos por Intereses			(6,726)	
MARGEN FINANCIERO			6,376	
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(2,190)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			4,186	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	1,836		
Comisiones y tarifas pagadas		(279)		
Resultado por intermediación		819		
Otros ingresos (egresos) de la operación		454		
Gastos de administración y promoción		(4,913)		(2,083)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN				2,103
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD				2,103
Impuestos a la utilidad causados		(1,516)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		1,098		(418)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS				1,685
RESULTADO NETO				1,685
RESULTADO NETO CON PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS				1,685

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

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

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

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

Michael Coate
Director General Adjunto de
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Eduardo Fernández García Travesí
Director General Adjunto
Legal

José Jaime Montemayor Muñoz
Director General Scotia Inverlat
Casa de Bolsa

Salvador Espinosa Félix
Director General Crédito Familiar

David Jaime Valle
Director General Scotia Fondos

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO		C A P I T A L G A N A D O					Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4,507	901	47,242	61	(104)	(1,060)	6,036	57,583
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS								
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	6,036	-	-	-	(6,036)	-
Total	-	-	6,036	-	-	-	(6,036)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	1,685	1,685
Efecto de valuación en empresas subsidiarias provenientes de: Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y remediciones por beneficios definidos a los empleados neto de impuesto diferido.	-	-	4	(106)	(219)	13	-	(308)
Total	-	-	4	(106)	(219)	13	1,685	1,377
Saldo al 31 de Marzo de 2020	4,507	901	53,282	(45)	(323)	(1,047)	1,685	58,960

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

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

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

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

Michael Coate
Director General Adjunto de Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Eduardo Fernández García Travesí
Director General Adjunto Legal

José Jaime Montemayor Muñoz
Director General Scotia Inverlat Casa
de Bolsa

Salvador Espinosa Félix
Director General Crédito Familiar

David Jaime Valle
Director General Scotia Fondos

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		\$	1,685
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	\$	37	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo		153	
Amortizaciones de activos intangibles		108	
Provisiones		2,035	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		418	
Otros		2,259	5,010
Actividades de operación:			
Cambio en cuentas de margen			(377)
Cambio en inversiones en valores			(7,374)
Cambio en derivados (activo)			(10,317)
Cambio en cartera de crédito (neto)			(33,615)
Cambio en bienes adjudicados (neto)			(12)
Cambio en otros activos operativos			(2,692)
Cambio en captación			45,559
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos			6,255
Cambio en acreedores por reporto			(21,343)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía			393
Cambio en derivados (pasivo)			10,139
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo			45
Cambio en otros pasivos operativos			205
Pagos de impuestos a la utilidad			(287)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			(13,421)
Actividades de inversión:			
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo			(67)
Pagos por adquisición de activos intangibles			(136)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión			(203)
Incremento o (Decremento) neto de efectivo			(6,929)
Disponibilidades al inicio del periodo			38,136
Disponibilidades al final del periodo			31,207

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

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

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

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

Michael Coate
Director General Adjunto de Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Eduardo Fernández García Travesí
Director General Adjunto
Legal

José Jaime Montemayor Muñoz
Director General Scotia Inverlat Casa de Bolsa

Salvador Espinosa Félix
Director General Crédito Familiar

David Jaime Valle
Director General Scotia Fondos

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

ACTIVO	mar-19	dic-19	mar-20
Disponibilidades	41,049	38,136	31,207
Cuentas de margen	402	1,005	1,383
Inversiones en valores	70,813	103,373	110,614
Títulos para negociar	32,383	58,059	63,081
Títulos disponibles para la venta	33,588	40,371	42,553
Títulos conservados al vencimiento	4,842	4,943	4,980
Derivados	19,676	13,955	22,649
Con fines de negociación	15,029	9,903	17,336
Con fines de cobertura	4,647	4,052	5,313
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(271)	168	573
Cartera de crédito vigente	380,554	403,848	435,664
Créditos comerciales	212,446	222,140	251,485
Créditos de consumo	45,966	48,081	47,098
Créditos a la vivienda	122,142	133,627	137,081
Cartera de crédito vencida	8,871	10,163	10,668
Créditos comerciales	3,608	4,164	4,497
Créditos de consumo	2,045	2,282	2,224
Créditos a la vivienda	3,218	3,717	3,947
Cartera de crédito (neto)	389,425	414,011	446,332
(-) Estimación prev. p/ riesgos crediticios	(11,404)	(12,127)	(13,021)
Total cartera de crédito (neto)	378,021	401,884	433,311
Otras cuentas por cobrar (neto)	14,579	22,122	27,751
Bienes adjudicados (neto)	86	120	132
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4,058	4,049	3,963
Inversiones permanentes	112	113	113
Activos de larga duración disponibles para la venta	32	24	24
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,350	5,481	6,771
Otros activos	6,435	7,974	7,418
TOTAL ACTIVO	540,342	598,404	645,909

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

	mar-19	dic-19	mar-20
PASIVO Y CAPITAL			
Captación tradicional	357,738	364,261	409,820
Depósitos de exigibilidad inmediata	162,795	167,377	174,473
Depósitos a plazo	169,361	155,732	195,972
Títulos de crédito emitidos	25,582	41,152	39,375
Préstamos bancarios y de otros organismos	38,392	55,642	61,897
Acreeedores por reporto	34,532	47,364	26,021
Colaterales vendidos o dados en garantía	85	47	441
Valores asignados por liquidar	5,184	15,088	16,198
Derivados	19,722	14,563	26,376
Con fines de negociación	15,811	9,974	19,782
Con fines de cobertura	3,911	4,589	6,594
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	22	18	17
Otras cuentas por pagar	20,002	33,318	35,257
Impuestos a la utilidad por pagar	525	875	1,985
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	248	139	237
Acreeedores por liquidación de operaciones	6,420	19,727	15,100
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	773	1,034	1,108
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	12,036	11,543	16,827
Obligaciones subordinadas en circulación	9,086	9,046	9,091
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,615	1,474	1,831
TOTAL PASIVO	486,378	540,821	586,949
CAPITAL CONTABLE			
Capital contribuido	4,507	4,507	4,507
Capital ganado	49,457	53,076	54,453
Reservas de capital	901	901	901
Resultado de ejercicios anteriores	47,212	47,242	53,282
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	29	61	(45)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	430	(104)	(323)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(326)	(1,060)	(1,047)
Resultado neto	1,211	6,036	1,685
TOTAL CAPITAL CONTABLE	53,964	57,583	58,960
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	540,342	598,404	645,909

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

	mar-19	dic-19	mar-20
CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes cuentas corrientes	(139)	40	741
Bancos de clientes	223	46	637
Liquidación de operaciones de clientes	(499)	(143)	(33)
Otras cuentas corrientes	137	137	137
Operaciones en custodia	375,509	407,993	484,398
Valores de clientes recibidos en custodia	375,509	407,993	484,398
Operaciones por cuenta de clientes	73,914	81,241	104,486
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	34,174	38,507	49,691
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	111	65	61
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	17,611	19,649	26,192
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	22,018	23,020	28,542
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	125,102	99,713	112,291
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	574,386	588,987	701,916
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Bienes en fideicomiso o mandato	230,078	231,749	369,991
Fideicomisos	200,977	202,452	340,819
Mandatos	29,101	29,297	29,172
Bienes en custodia o en administración	964,538	1,026,378	1,030,854
Compromisos crediticios	241,514	247,831	255,262
Colaterales recibidos por la entidad	52,363	31,843	40,482
Deuda gubernamental	22,929	1,401	9,556
Deuda bancaria	450	450	900
Instrumentos de patrimonio neto	454	419	430
Otros valores	28,530	29,573	29,596
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	48,523	1,357	9,156
Deuda gubernamental	48,438	1,310	9,117
Instrumentos de patrimonio neto	85	47	39
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	441	508	540
Otras cuentas de registro	1,416,367	1,505,591	1,464,823
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,953,827	3,045,260	3,171,111

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

	3 meses		
	mar-19	dic-19	mar-20
Ingresos por intereses	12,593	13,325	13,102
Gastos por intereses	(6,451)	(6,995)	(6,726)
Margen Financiero	6,142	6,330	6,376
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,117)	(1,891)	(2,190)
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	4,025	4,439	4,186
Comisiones y tarifas cobradas	1,719	1,803	1,836
Comisiones y tarifas pagadas	(243)	(315)	(279)
Resultado por Intermediación	59	115	819
Otros Ingresos (egresos) de la operación	830	545	454
Gastos de Administración y Promoción	(4,598)	(5,038)	(4,913)
Resultado de la operación	1,792	1,549	2,103
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(1)	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	1,791	1,549	2,103
Impuestos a la Utilidad Causado	(724)	102	(1,516)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	144	(378)	1,098
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	1,211	1,273	1,685
Resultado Neto	1,211	1,273	1,685
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	1,211	1,273	1,685

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820 Del.Cuauhtemoc, Ciudad de México
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
DISPONIBILIDADES	\$ 30,835	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	1,467	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 174,340
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 55,181	Del público en general	\$ 151,152
Títulos disponibles para la venta	42,553	Mercado de dinero	45,005
Títulos conservados a vencimiento	4,980	Títulos de crédito emitidos	196,157
	102,714	Cuenta global de captación sin movimientos	39,375
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	17,912		589
DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 17,349	De corto plazo	\$ 21,093
Con fines de cobertura	5,313	De largo plazo	40,804
	22,662		61,897
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	573	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	9,212
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	41,257
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 204,333	Préstamo de valores	402
Entidades financieras	36,406		
Entidades gubernamentales	14,408	DERIVADOS	
	255,147	Con fines de negociación	\$ 19,593
Créditos de consumo	43,717	Con fines de cobertura	6,594
			26,187
Créditos a la vivienda		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURAS DE PASIVOS FINANCIEROS	17
Media y residencial	\$ 131,994		
De interés social	69		
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	5,018		
	137,081		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 435,945	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la Utilidad por pagar	\$ 1,679
Créditos comerciales		Acreedores por liquidación de operaciones	15,834
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,416	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,108
Entidades financieras	81	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	13,314
	4,497		31,935
Créditos de consumo	1,857	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	9,091
Créditos a la vivienda		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,799
Media y residencial	\$ 3,926		
De interés social	15	TOTAL PASIVO	\$ 592,258
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	6		
	3,947	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 10,301	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO (NETA)	446,246	Capital social	\$ 10,404
(-) MENOS:		Prima en venta de acciones	473
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	12,504		10,877
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 433,742	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	433,742	Reservas de capital	\$ 6,264
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	21,405	Resultado de ejercicios anteriores	36,913
BIENES ADJUDICADOS	132	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(45)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,253	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(323)
INVERSIONES PERMANENTES	52	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(803)
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	24	Resultado neto	1,384
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	5,737		43,390
OTROS ACTIVOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 54,267
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6,017		
TOTAL ACTIVO	\$ 646,525	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 646,525

C U E N T A S D E O R D E N

Activos y pasivos contingentes	\$ 3
Compromisos crediticios	255,262
Bienes en fideicomiso o mandato	369,726
Fideicomisos	\$ 340,554
Mandatos	29,172
Bienes en custodia o en administración	684,795
Colaterales recibidos por la entidad	49,073
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	402
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	112,291
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	506
Otras cuentas de registro	1,458,774

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

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

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2020 es de \$ 9,153 millones de pesos.

Adrián Otero Rosiles
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820 Del.Cuauhtemoc, Ciudad de México

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	12,722	
Gastos por intereses		6,764	
MARGEN FINANCIERO			5,958
Estimación preventiva para riesgos crediticios			2,003
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			3,955
Comisiones y tarifas cobradas	\$	1,269	
Comisiones y tarifas pagadas		239	
Resultado por intermediación		742	
Otros ingresos (egresos) de la operación		495	
Gastos de administración y promoción		4,592	(2,325)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			1,630
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			1,630
Impuestos a la utilidad causados	\$	1,179	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(933)	246
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			1,384
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO			1,384

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

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

Adrián Otero Rosiles
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DE LA INSTITUCION CON SUS SUBSIDIARIAS DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO								Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 10,404	-	473	-	6,264	31,961	61	(104)	-	(811)	-	4,948	-	\$ 53,196
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	4,948	-	-	-	-	-	(4,948)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	4,948	-	-	-	-	-	(4,948)	-	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,384	-	1,384
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(106)	-	-	-	-	-	-	(106)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(219)	-	-	-	-	-	(219)
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	4	-	-	-	8	-	-	-	12
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	4	(106)	(219)	-	8	-	1,384	-	1,071
Saldos al 31 de Marzo de 2020	\$ 10,404	-	473	-	6,264	36,913	(45)	(323)	-	(803)	-	1,384	-	\$ 54,267

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el 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 variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Adrián Otero Rosiles
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	1,384
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión		37
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo		126
Amortizaciones de activos intangibles		95
Provisiones		2,442
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		246
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		-
Otros		2,233
		5,179
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(450)
Cambio en inversiones en valores		(7,934)
Cambio en deudores por reporto		(15,338)
Cambio en derivados (activo)		(10,039)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(33,620)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(12)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(2,844)
Cambio en captación tradicional		45,591
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		6,255
Cambio en acreedores por reporto		(7,878)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		402
Cambio en derivados (pasivo)		10,226
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		45
Cambio en otros pasivos operativos		2,267
Pagos de impuestos a la utilidad		(327)
		(13,656)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		30
Pagos por adquisición de activos intangibles		(45)
		(15)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Incremento o (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(7,108)
Disponibilidades al inicio del periodo		37,943
Disponibilidades al final del periodo		30,835

"El presente estado consolidado 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 aplicables.

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

Adrián Otero Rosiles
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

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

	mar-19	dic-19	mar-20
ACTIVOS			
Disponibilidades	40,996	37,943	30,835
Cuentas de margen	396	1,017	1,467
Inversiones en valores	67,092	93,715	102,714
Títulos para negociar	28,662	48,401	55,181
Títulos disponibles para la venta	33,588	40,371	42,553
Títulos conservados a vencimiento	4,842	4,943	4,980
Deudores por reporto (saldo deudor)	6,208	2,574	17,912
Derivados	19,648	13,959	22,662
Con fines de negociación	15,001	9,907	17,349
Con fines de cobertura	4,647	4,052	5,313
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(271)	168	573
Cartera de crédito vigente	380,048	403,946	435,945
Créditos comerciales	215,410	225,719	255,147
Créditos de consumo	42,496	44,600	43,717
Créditos a la vivienda	122,142	133,627	137,081
Cartera de crédito vencida	8,529	9,785	10,301
Créditos comerciales	3,608	4,164	4,497
Créditos de consumo	1,704	1,904	1,857
Créditos a la vivienda	3,217	3,717	3,947
Cartera de crédito (neto)	388,577	413,731	446,246
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,729)	(11,606)	(12,504)
Total cartera de crédito (neto)	377,848	402,125	433,742
Otras cuentas por cobrar (neto)	12,813	18,281	21,405
Bienes adjudicados (neto)	86	120	132
Propiedad, mobiliario y equipo (Neto)	3,663	3,409	3,253
Inversiones permanentes	50	51	52
Activos de larga duración disponibles para la venta	32	24	24
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,337	4,661	5,737
Otros activos	5,822	5,981	6,017
TOTAL ACTIVO	538,720	584,028	646,525

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

	mar-19	dic-19	mar-20
PASIVO Y CAPITAL			
Captación tradicional	359,769	364,870	410,461
Depósitos de exigibilidad inmediata	162,804	167,240	174,340
Depósitos a plazo	170,822	155,867	196,157
Del público en general	117,646	109,087	151,152
Mercado de dinero	53,176	46,780	45,005
Títulos de crédito emitidos	25,582	41,152	39,375
Cuenta global de captación sin movimientos	561	611	589
Préstamos interbancarios y de otros organismos	38,392	55,642	61,897
Valores asignados por liquidar	4,682	8,163	9,212
Acreedores por reporto	39,677	49,135	41,257
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	402
Derivados	19,329	14,286	26,187
Con fines de negociación	15,418	9,697	19,593
Con fines de cobertura	3,911	4,589	6,594
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	22	18	17
Otras cuentas por pagar	15,962	28,198	31,935
Impuestos a la utilidad por pagar	5	792	1,679
Acreedores por liquidación de operaciones	5,933	17,152	15,834
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	772	1,034	1,108
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	9,252	9,220	13,314
Obligaciones subordinadas en circulación	9,086	9,046	9,091
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,585	1,474	1,799
TOTAL PASIVO	488,504	530,832	592,258
CAPITAL CONTABLE			
Capital contribuido	10,877	10,877	10,877
Capital ganado	39,339	42,319	43,390
Reservas de capital	5,546	6,264	6,264
Resultado de ejercicios anteriores	32,649	31,961	36,913
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	29	61	(45)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	430	(104)	(323)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(343)	(811)	(803)
Resultado neto	1,028	4,948	1,384
TOTAL CAPITAL CONTABLE	50,216	53,196	54,267
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	538,720	584,028	646,525

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

CUENTAS DE ORDEN	mar-19	dic-19	mar-20
Activos y pasivos contingentes	3	3	3
Compromisos crediticios	241,514	247,831	255,262
Bienes en fideicomiso o mandato	229,840	231,487	369,726
Fideicomisos	200,739	202,191	340,554
Mandatos	29,101	29,296	29,172
Bienes en custodia o en administración	613,945	696,902	684,795
Colaterales recibidos por la entidad	51,929	32,558	49,073
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	15,300	-	402
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	125,102	99,713	112,291
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	411	474	506
Otras cuentas de registro	1,410,001	1,499,719	1,458,774

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

	3 meses		
	mar-19	dic-19	mar-20
Ingresos por intereses	12,184	12,862	12,722
Gastos por intereses	(6,489)	(7,000)	(6,764)
Margen Financiero	5,695	5,862	5,958
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,907)	(1,700)	(2,003)
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	3,788	4,162	3,955
Comisiones y tarifas cobradas	1,231	1,281	1,269
Comisiones y tarifas pagadas	(190)	(262)	(239)
Resultado por Intermediación	60	113	742
Otros Ingresos (egresos) de la operación	832	581	495
Gastos de Administración y Promoción	(4,263)	(4,851)	(4,592)
Resultado de la operación	1,458	1,024	1,630
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(1)	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	1,457	1,024	1,630
Impuestos a la Utilidad Causado	(555)	19	(1,179)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	126	(125)	933
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	1,028	918	1,384
Resultado Neto	1,028	918	1,384
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	1,028	918	1,384

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en millones de pesos)

A C T I V O			P A S I V O Y C A P I T A L		
DISPONIBILIDADES	\$	345	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	\$	6,986
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)		7	ACREEDORES POR REPORTO		2,676
INVERSIONES EN VALORES			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Títulos para negociar	\$	7,604	Préstamo de valores	\$	40
DERIVADOS			DERIVADOS		
Con fines de negociación		22	Con fines de negociación		224
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		8,085	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		177	Impuestos a la utilidad por pagar		97
INVERSIONES PERMANENTES		3	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		115
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		93	Acreedores por liquidación de operaciones		2,532
OTROS ACTIVOS			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		1,799
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		189	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		31
TOTAL ACTIVO		16,525	TOTAL PASIVO		14,500
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		554
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital		111
			Resultado de ejercicios anteriores		1,177
			Remediciones por beneficios definidos a los empleados		(4)
			Resultado neto		187
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		2,025
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		16,525

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

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

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2020 es de \$389 millones de pesos.

 José Jaime Montemayor Muñoz
 Director General

 Michael Coate
 Director General Adjunto
 de Finanzas

 Jorge Córdova Estrada
 Director General Adjunto
 Auditoría Grupo

 H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en millones de pesos)

C U E N T A S D E O R D E N

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				OPERACIONES POR CUENTA PROPIA		
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES				COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		
Bancos de clientes	\$	637		Deuda gubernamental	\$	23,516
Liquidación de operaciones de clientes		(33)		Instrumentos de patrimonio neto	<u>430</u>	\$ 23,946
Otras cuentas corrientes		<u>137</u>	\$ 741			
OPERACIONES EN CUSTODIA				COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD		
Valores de clientes recibidos en custodia		<u>484,398</u>	484,398	Deuda gubernamental	23,516	
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN				Instrumentos de patrimonio neto	<u>39</u>	23,555
Operaciones de reporto por cuenta de clientes		49,691				
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes		61		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		<u>1,560</u>
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		26,192				
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes		28,542		TOTALES POR CUENTA PROPIA		<u>49,061</u>
Fideicomisos administrados		<u>259</u>	104,745			
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS			<u>589,884</u>			

(Continúa)

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas		\$	348
Comisiones y tarifas pagadas			(23)
Ingresos por asesoría financiera			82
RESULTADO POR SERVICIOS			407
Utilidad por compraventa	\$	494	
Pérdida por compraventa		(415)	
Ingresos por intereses		461	
Gastos por intereses		(381)	
Resultado por valuación a valor razonable		(25)	134
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN			134
Otros ingresos (egresos) de la operación		16	
Gastos de administración y promoción		(301)	(285)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			256
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			256
Impuestos a la utilidad causados		(111)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		42	(69)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			187
RESULTADO NETO			187

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

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

 José Jaime Montemayor Muñoz
 Director General

 Michael Coate
 Director General Adjunto
 de Finanzas

 Jorge Córdova Estrada
 Director General Adjunto
 Auditoría Grupo

 H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO							Total capital contable
	Capital Social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 554	-	-	-	111	728	-	-	-	(4)	449	1,838
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	449	-	-	-	-	(449)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	449	-	-	-	-	(449)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediaciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	187	187
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	187	187
Saldo al 31 de Marzo de 2020	\$ 554	-	-	-	111	1,177	-	-	-	(4)	187	2,025

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

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

José Jaime Montemayor Muñoz
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto de Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		\$ <u>187</u>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	\$ 5	
Amortización de activos intangibles	7	
Provisiones	(20)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	69	
Otros	<u>25</u>	<u>86</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen		6
Cambio en inversiones en valores		1,814
Cambio en derivados (activo)		16
Cambio en otros activos operativos (neto)		(374)
Cambio en acreedores por reporto		1,873
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(8)
Cambio en derivados (pasivo)		(72)
Cambio en otros pasivos operativos		(3,287)
Pagos de impuestos a la utilidad		<u>(63)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(95)
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		8
Pagos por adquisición de activos intangibles		<u>(8)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		0
Incremento (Decremento) neto de efectivo		<u>178</u>
Disponibilidades al inicio del periodo		<u>167</u>
Disponibilidades al final del periodo		<u><u>345</u></u>

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

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

 José Jaime Montemayor Muñoz
 Director General

 Michael Coate
 Director General Adjunto
 de Finanzas

 Jorge Córdova Estrada
 Director General Adjunto
 Auditoría Grupo

 H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL

(Cifras en millones de pesos)

	mar-19	dic-19	mar-20
ACTIVO			
Disponibilidades	109	167	345
Cuentas de margen (Derivados)	23	13	7
Inversiones en valores	3,238	9,410	7,604
Títulos para negociar	3,238	9,410	7,604
Derivados	46	21	22
Con fines de negociación	46	21	22
Cuentas por cobrar (neto)	1,482	6,547	8,085
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	180	189	177
Inversiones permanentes	3	3	3
Impuestos y PTU diferidos (neto)	80	40	93
Otros activos	172	169	189
TOTAL ACTIVO	5,333	16,559	16,525
PASIVO Y CAPITAL			
Valores asignados por liquidar	502	6,925	6,986
Acreedores por reporto	1,063	803	2,676
Colaterales vendidos o dados en garantía	85	47	40
Derivados	411	303	224
Con fines de negociación	411	303	224
Otras cuentas por pagar	1,748	6,643	4,543
Impuestos a la utilidad por pagar	100	49	97
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	88	78	115
Acreedores por liquidación de operaciones	995	6,055	2,532
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	565	461	1,799
Créditos diferidos y cobros anticipados	31	-	31
TOTAL PASIVO	3,840	14,721	14,500
CAPITAL CONTABLE			
Capital contribuido	554	554	554
Capital ganado	939	1,284	1,471
Reservas de capital	111	111	111
Resultado de ejercicios anteriores	728	728	1,177
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	-	(4)	(4)
Resultado neto	100	449	187
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,493	1,838	2,025
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	5,333	16,559	16,525

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BALANCE GENERAL

(Cifras en millones de pesos)

	mar-19	dic-19	mar-20
Cuentas de Orden			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cientes cuentas corrientes	(139)	40	741
Bancos de clientes	223	46	637
Liquidación de operaciones de clientes	(499)	(143)	(33)
Otras cuentas corrientes	137	137	137
Operaciones en custodia	375,509	407,993	484,398
Valores de clientes recibidos en custodia	375,509	407,993	484,398
Operaciones de administración	74,147	81,496	104,745
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	34,174	38,507	49,691
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	111	65	61
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	17,611	19,649	26,192
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	22,018	23,020	28,542
Fideicomisos administrados	233	255	259
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	449,517	489,529	589,884
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Colaterales recibidos por la entidad	17,023	19,265	23,946
Deuda gubernamental	16,569	18,846	23,516
Instrumentos de patrimonio neto	454	419	430
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,634	18,893	23,555
Deuda gubernamental	16,549	18,846	23,516
Instrumentos de patrimonio neto	85	47	39
Otras cuentas de registro	1,820	1,457	1,560
TOTALES POR CUENTA PROPIA	35,477	39,615	49,061

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

	3 meses		
	mar-19	dic-19	mar-20
Comisiones y tarifas cobradas	260	292	348
Comisiones y tarifas pagadas	(13)	(25)	(23)
Ingresos por asesoría financiera	69	77	82
Resultado por servicios	316	344	407
Utilidad por compraventa	192	136	494
Pérdida por compraventa	(191)	(143)	(415)
Ingresos por intereses	497	382	461
Gastos por intereses	(415)	(289)	(381)
Resultado por valuación a valor razonable	(7)	7	(25)
Margen financiero por intermediación	76	93	134
Otros Ingresos (egresos) de la operación	11	10	16
Gastos de Administración y Promoción	(260)	(234)	(301)
Resultado de la operación	143	213	256
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	143	213	256
Impuestos a la Utilidad Causado	(52)	(19)	(111)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	9	(40)	42
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	100	154	187
Resultado Neto	100	154	187

SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$ 407,219		
Comisiones y erogaciones pagadas	(310,545)	\$	96,674
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS			96,674
Resultado por valuación a valor razonable	(438)		
Resultado por compraventa	4,559		4,121
MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO			4,121
Gastos de administración			(18,964)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			81,831
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			81,831
Impuestos a la utilidad causados	(23,578)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(5,155)		(28,733)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			53,098
RESULTADO NETO			53,098



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

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

David Jaime Valle
 Director General

H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en miles de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO						Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 2,586	-	-	517	104,589	-	-	21	205,336	313,049
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	205,336	-	-	-	(205,336)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	205,336	-	-	-	(205,336)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Utilidad integral										
-Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	53,098	53,098
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	53,098	53,098
Saldo al 31 de Marzo de 2020	\$ 2,586	-	-	517	309,925	-	-	21	53,098	366,147

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

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

David Jaime Valle
 Director General

H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO 2020

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		\$ <u>53,098</u>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Provisiones	\$ (36,965)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	28,733	
Otros	<u>438</u>	<u>(7,794)</u>
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		(46,990)
Cambio en otros activos operativos (neto)		162,014
Cambio en otros pasivos operativos		(147,743)
Pagos de impuestos a la utilidad		<u>(12,585)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(45,304)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo		<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
Incremento o (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>0</u>
Disponibilidades al inicio del periodo		<u>11</u>
Disponibilidades al final del periodo		<u><u>11</u></u>

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

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

David Jaime Valle
Director General

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Concepto	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valor	Tipo de Tasa	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de Títulos Operados	Cantidad de Títulos Liquidados	Total de Títulos de la Emisión	Costo Promedio Unitario de Adquisición	Costo Total de Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Días por Vencer	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR															
Inversión en Instrumentos de patrimonio neto															
Fondos de inversión en instrumentos de deuda															
100.00	Scotia Deuda Gubernamental Corto Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIAG	M6	51	0	TR	AAAf/52	79,573,524	79,573,524	79,573,524	3.713770	295,518	3.713770	295,518	0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES															
Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda															
4.14	Finde1, S.A. de C.V., F.I.I.D	FINDE1	A	51	0	TR	AAAf/53	1,000,000	1,000,000	1,006,056,974	2.438698	2,439	2.438698	2,439	0
2.74	Scotia Inversiones, S.A. de C.V. F.I.I.D	SBANKCP	A	51	0	TR	AAAf/52	250,000	250,000	3,259,629,711	6.458115	1,615	6.458115	1,615	0
1.70	Scotia Divisas Dólares, S.A. de C.V., F.I.I.D	SBANKDL	A	51	0	TR	AAAf/55	1,000,000	1,000,000	1,220,707,594	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.69	Scotia Solución 11 S.A. de C.V., F.I.I.D	SBANKMP	A	51	0	TR	AAAf/54	1,000,000	1,000,000	1,099,405,428	0.994589	995	0.994589	995	0
1.70	Scotia Real S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOT-TR	A	51	0	TR	AAAf/55	1,000,000	1,000,000	701,492,749	1.000966	1,001	1.000966	1,001	0
3.57	Scotia Solución 8, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOT200	A	51	0	TR	AAAf/56	1,000,000	1,000,000	105,240,021	2.101069	2,101	2.101069	2,101	0
2.40	Scotia Productivo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOT110	A	51	0	TR	AAAf/55	1,000,000	1,000,000	2,776,991,999	1.411992	1,412	1.411992	1,412	0
2.75	Scotia Disponibilidad, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIA1	A	51	0	TR	AAAf/52	1,000,021	1,000,021	17,770,057,436	1.619055	1,619	1.619055	1,619	0
2.19	Scotia Deuda Mediano Plazo Plus, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIA2	A	51	0	TR	AAAf/54	1,000,003	1,000,003	609,089,047	1.286423	1,286	1.286423	1,286	0
4.79	Scotia Deuda Gubernamental Corto Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIAG	A	51	0	TR	AAAf/52	1,000,007	1,000,007	6,676,653,697	2.820140	2,820	2.820140	2,820	0
2.36	Scotia Previsional de Liquidez Restrígida, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTILP	A	51	0	TR	AAAf/55	1,000,014	1,000,014	476,834,475	1.390917	1,391	1.390917	1,391	0
2.86	Scotia Plus, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIMB	A	51	0	TR	AAAf/56	1,000,000	1,000,000	1,225,794,743	1.686468	1,686	1.686468	1,686	0
1.70	Scotia Gubernamental Plus S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTLPG	A	51	0	TR	AAAf/56	1,000,000	1,000,000	1,752,627,689	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.75	Scotia Solución 4, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTUDI	A	51	0	TR	AAAf/56	1,000,000	1,000,000	489,806,077	1.030918	1,031	1.030918	1,031	0
Fondos de Inversión de Renta Variable															
2.00	Scotia Solución 6, S.A. de C.V., F.I.R.V	FIRMA-E	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	364,834,963	1.000000	1,000	1.176030	1,176	0
3.80	Scotia Perspectiva Crecimiento, S.A. de C.V., F.I.R.V	SBANK50	A	52	0	TR	0	1,000,013	1,000,013	2,725,455,481	2.234718	2,235	2.234718	2,235	0
1.74	Scotia Objetivo 1 S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-22	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	114,830,943	1.000000	1,000	1.024137	1,024	0
1.83	Scotia Objetivo 2 S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-29	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	125,441,662	1.000000	1,000	1.075063	1,075	0
1.90	Scotia Objetivo 3 S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-36	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	160,388,264	1.000000	1,000	1.119758	1,120	0
1.94	Scotia Objetivo 4 S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-43	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	178,095,318	1.000000	1,000	1.142953	1,143	0
1.97	Scotia Objetivo 5 S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-50	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	181,974,148	1.000000	1,000	1.157020	1,157	0
1.70	Scotia Cartera Modelo S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT100	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	689,797,846	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.78	Scotia Fibras, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-FR	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	381,973,304	1.047596	1,048	1.047596	1,048	0
1.97	Scotia Especializado Deuda Moneda Extranjera, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-FX	A	52	0	TR	0	62,501	62,501	154,814,727	18.571864	1,161	18.571864	1,161	0
3.58	Scotia Patrimonial S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-RV	A	52	0	TR	0	729,928	729,928	577,758,269	2.886791	2,107	2.886791	2,107	0
2.66	Scotia Especializado Deuda Dólares, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTDOL	A	52	0	TR	0	980,393	980,393	5,970,626,485	1.600275	1,569	1.600275	1,569	0
2.13	Scotia Diversificado S.A. de C.V., F.I.R.V	FIRMA-D	A	52	0	TR	0	80,646	80,646	19,608,757	14.346651	1,157	15.567543	1,255	0
1.70	Scotia Acciones Europa, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTEUR	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	733,301,788	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.70	Scotia Acciones Globales Volatilidad Controlada, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTGLO	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	528,925,237	1.000001	1,000	1.000001	1,000	0
2.59	Scotia Perspectiva Patrimonial, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTI12	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,195,205,638	1.525722	1,526	1.525722	1,526	0
3.03	Scotia Perspectiva Balanceada, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTI14	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	4,874,391,367	1.781064	1,781	1.781064	1,781	0
12.60	Scotia Acciones Oportunidades Globales, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTGL+	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	110,288,076	7.418162	7,418	7.418162	7,418	0
1.77	Scotia Dinámico, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTQNT	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,068,078,271	1.044286	1,044	1.044286	1,044	0
4.40	Scotia Acciones Estados Unidos, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTUSA	A	52	0	TR	0	370,371	370,371	368,002,232	6.995951	2,591	6.995951	2,591	0
1.70	Scotia Estrategia 3, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-03	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	2,892,295,784	1.000000	1,000	1.002904	1,003	0
1.70	Scotia Estrategia 4, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-04	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	245,793,135	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.77	Scotia Estrategia 6, S.A. de C.V., F.I.R.V	MGINTL	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,166,030,508	1.000000	1,000	1.043805	1,044	0
1.70	Scotia Especializado Deuda Dólares Plus, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTDL+	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	5,200,821,689	1.000000	1,000	1.000629	1,000	0
T O T A L E S :									69,278,515,050				354,391		

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

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

David Jaime Valle
Director General

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>

<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

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

	mar-19	dic-19	mar-20
ACTIVO			
Disponibilidades	14	11	11
Inversiones en valores	264,567	248,966	295,518
Títulos para negociar	264,567	248,966	295,518
Cuentas por cobrar (neto)	159,162	165,342	142,869
Inversiones permanentes	58,873	58,873	58,873
Impuestos y ptu diferidos (neto)	2,743	6,743	1,587
Otros activos	1,126	460	904
TOTAL ACTIVO	486,485	480,395	499,762
PASIVO Y CAPITAL			
Otras cuentas por pagar	119,735	167,346	133,615
Impuestos a la utilidad por pagar	6,281	19,061	12,438
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	113,454	148,285	121,177
TOTAL PASIVO	119,735	167,346	133,615
CAPITAL CONTABLE			
Capital contribuido	2,586	2,586	2,586
Capital ganado	364,164	310,463	363,561
Reservas de capital	517	517	517
Resultados de ejercicios anteriores	304,589	104,589	309,925
Remediciones por beneficios a los empleados	(18)	21	21
Resultado neto	59,076	205,336	53,098
TOTAL CAPITAL CONTABLE	366,750	313,049	366,147
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	486,485	480,395	499,762
CUENTAS DE ORDEN			
Bienes en custodia o en administración	336,873,289	315,755,649	332,339,025
Otras cuentas de registro	5,767	6,356	6,453

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V
 SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
 (Cifras en miles de pesos)

	3 meses		
	mar-19	dic-19	mar-20
Comisiones y tarifas cobradas	375,812	413,254	407,219
Comisiones y erogaciones pagadas	(281,305)	(317,773)	(310,545)
Ingresos (egresos) por servicios	94,507	95,481	96,674
Resultado por valuación a valor razonable	(956)	322	(438)
Resultado por compraventa	5,532	4,423	4,559
Margen Integral de Financiamiento	4,576	4,745	4,121
Otros Ingresos (egresos) de la operación	2	-	-
Gastos de Administración	(19,719)	(28,718)	(18,964)
Resultado de la operación	79,366	71,508	81,831
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	79,366	71,508	81,831
Impuestos a la Utilidad Causado	(16,396)	(19,673)	(23,578)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	(3,894)	(436)	(5,155)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	59,076	51,399	53,098
Resultado Neto	59,076	51,399	53,098

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.

Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en miles de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
DISPONIBILIDADES	226,287	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
		De corto plazo	1,549,662
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		De largo plazo	<u>1,170,575</u>
Créditos de consumo	<u>3,380,654</u>		2,720,237
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	<u>3,380,654</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos por pagar a la utilidad	16,855
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	5,125
Créditos de consumo	<u>366,861</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>181,121</u>
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	<u>366,861</u>		203,101
CARTERA DE CRÉDITO	3,747,515		
(-) MENOS:		TOTAL PASIVO	\$ 2,923,338
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>(568,854)</u>		
		CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,178,661	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	995,100
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,178,661		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	35,710	CAPITAL GANADO	
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	20,731	Reservas de capital	715
		Resultado de ejercicios anteriores	83,803
IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU DIFERIDOS (NETO)	309,554	Remediones por beneficios definidos a los empleados	195
		Resultado neto	<u>16,637</u>
OTROS ACTIVOS			101,350
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	<u>227,374</u>		
Otros activos a corto y largo plazo	<u>21,471</u>	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 1,096,450
	248,845		
TOTAL ACTIVO	\$ 4,019,788	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 4,019,788

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	34,008
Otras cuentas de registro	991,795

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2020 es de \$995,100 miles de pesos"

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

El presente balance general consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Salvador Espinosa Félix
Director General

Francisco López Chávez
Director Finanzas

Domingo García de la Cruz
Contralor Financiero

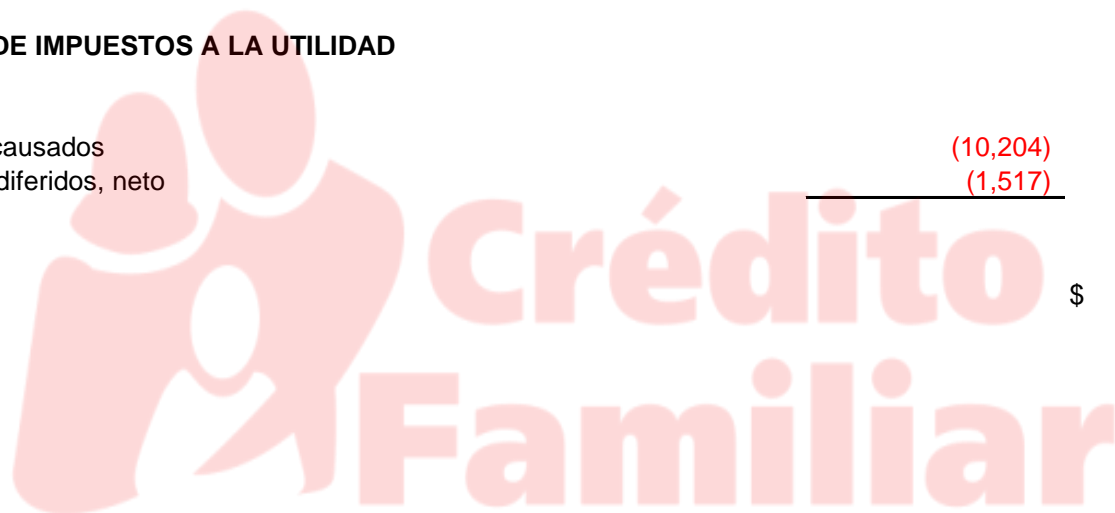
Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría Grupo

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

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

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$	436,854
Gastos por intereses			(100,450)
MARGEN FINANCIERO			336,404
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(184,725)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			151,679
Comisiones y tarifas pagadas	\$	(2,402)	
Otros ingresos (egresos) de la operación		55,478	
Gastos de administración		(176,397)	(123,321)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			28,358
Impuestos a la utilidad causados		(10,204)	
Impuestos a la utilidad diferidos, neto		(1,517)	(11,721)
RESULTADO NETO		\$	16,637



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

El presente estado consolidado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Salvador Espinosa Félix
Director General

Francisco López Chávez
Director Finanzas

Domingo García de la Cruz
Contralor Financiero

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría Grupo

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

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

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.

Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE 2019 AL 31 MARZO DE 2020

(Cifras en Miles de Pesos)

Concepto	Capital Contribuido		Capital Ganado			
	Capital Social	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	Total capital contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	995,100	715	(11,606)	201	95,409	1,079,819
MOVIMIENTO INHERENTE A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	95,409	0	(95,409)	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos	0	0	0	(6)	0	(6)
Resultado neto	0	0	0	0	16,637	16,637
Saldo al 31 de Marzo de 2020	995,100	715	83,803	195	16,637	1,096,450

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

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

Salvador Espinosa Félix
Director General

Francisco López Chávez
Director Finanzas

Domingo García de la Cruz
Contralor Financiero

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría Grupo

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>

www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Del 1° de Enero al 31 de Marzo de 2020
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	\$ <u>16,637</u>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	11,722
Depreciaciones de mobiliario y equipo	7,555
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	<u>189,181</u>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	208,458
<u>Actividades de operación:</u>	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(84,509)
Cambio en otros activos operativos (neto)	16,643
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(129,522)
Cambio en otros pasivos operativos	21,217
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(2,755)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(178,926)
<u>Actividades de inversión:</u>	
Cobros por disposición de mobiliario y equipo	234
Cobros por disposición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	<u>135</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	369
<u>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>46,538</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>	<u>179,749</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	\$ <u>226,287</u>

"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 y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Salvador Espinosa Félix
Director General

Francisco López Chávez
Director Finanzas

Domingo García de la Cruz
Contralor Financiero

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría Grupo

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

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

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

	mar-19	dic-19	Mar-20
ACTIVO			
Disponibilidades	283,944	179,749	226,287
Cartera de crédito vigente			
Créditos de consumo	3,469,614	3,480,882	3,380,654
Total cartera de crédito vigente	3,469,614	3,480,882	3,380,654
Cartera de crédito vencida			
Créditos de consumo	341,492	377,869	366,861
Total cartera de crédito vencida	341,492	377,869	366,861
Cartera de crédito	3,811,106	3,858,751	3,747,515
(-) menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(726,747)	(575,417)	(568,854)
Cartera de crédito (neto)	3,084,359	3,283,334	3,178,661
Total de Cartera de Crédito (neto)	3,084,359	3,283,334	3,178,661
Otras cuentas por cobrar (neto)	60,653	38,022	35,710
Mobiliario y equipo (neto)	19,268	22,918	20,731
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos (neto)	411,140	310,118	309,554
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	234,665	246,364	227,374
Otros activos a corto y largo plazo	14,491	22,548	21,471
Otros activos	249,156	268,912	248,845
TOTAL ACTIVO	4,108,520	4,103,053	4,019,788
PASIVO Y CAPITAL			
Préstamos bancarios y de otros organismos	2,929,826	2,849,759	2,720,237
De corto plazo	1,457,207	1,638,291	1,549,662
De largo plazo	1,472,619	1,211,468	1,170,575
Otras cuentas por pagar	230,208	173,475	203,101
Impuesto por pagar a la utilidad	-	14,829	16,855
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	7,560	4,116	5,125
Acreedores diversos y otras ctas por pagar	222,648	154,530	181,121
TOTAL PASIVO	3,160,034	3,023,234	2,923,338

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

CAPITAL CONTABLE			
Capital Contribuido	995,100	995,100	995,100
Capital Social	995,100	995,100	995,100
Capital Ganado	(46,614)	84,719	101,350
Reservas de capital	715	715	715
Resultado de ejercicios anteriores	(11,606)	(11,606)	83,803
Remediones por beneficios definidos a los empleados	3,376	201	195
Resultado neto	(39,099)	95,409	16,637
TOTAL CAPITAL CONTABLE	948,486	1,079,819	1,096,450
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	4,108,520	4,103,053	4,019,788
CUENTAS DE ORDEN			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	29,194	33,490	34,008
Otras cuentas de registro	964,067	957,457	991,795

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

	3 meses		
	mar-19	dic-19	mar-20
Ingresos por intereses	454,745	461,296	436,854
Gastos por intereses	(100,234)	(108,625)	(100,450)
Margen Financiero	354,511	352,671	336,404
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(216,345)	(201,376)	(184,725)
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	138,166	151,295	151,679
Comisiones y tarifas pagadas	(1,599)	(1,696)	(2,402)
Otros Ingresos (egresos) de la operación	72,724	60,916	55,478
Gastos de Administración y Promoción	(235,053)	(169,340)	(176,397)
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	(25,762)	41,175	28,358
Impuestos a la Utilidad Causado	(20,549)	(5,432)	(10,204)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	7,212	(13,740)	(1,517)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	(39,099)	22,003	16,637
Resultado Neto	(39,099)	22,003	16,637

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
 LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en miles de pesos)

A C T I V O	P A S I V O Y C A P I T A L		
Activo Circulante:	Pasivo Circulante:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 2,830	Pasivos acumulados	\$ 383,629
		Préstamos bancarios	<u>591,575</u>
			\$ 975,204
Cuentas por Cobrar (neto)	1,103,206	Otras Cuentas por Pagar	
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	116,604
Partes Relacionadas	1,109,287	Partes relacionadas	4,904
		Pasivo por activos en arrendamiento	27,153
Pagos Anticipados	<u>74,758</u>	Impuestos a la utilidad por pagar	180,644
		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>1,297,839</u>
			1,627,144
		Beneficios a los Empleados	<u>990,079</u>
ACTIVO CIRCULANTE	2,290,081	TOTAL PASIVO	3,592,427
		CAPITAL CONTABLE	
Propiedad, Mobiliario y Equipo (neto)	490,730	Capital Contribuido	
		Capital social	<u>394,902</u>
Derechos de uso por Activos en Arrendamiento	21,851		394,902
		Capital Ganado	
Impuestos y PTU Diferidos (neto)	658,279	Reservas de capital	11,872
		Resultado de ejercicios anteriores	314,419
Otros Activos	<u>684,645</u>	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(241,429)
		Resultado neto	<u>73,395</u>
			158,257
TOTAL ACTIVO	4,145,586	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>553,159</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>4,145,586</u>
		C U E N T A S D E O R D E N	
		Cuentas de registro	\$ 3,425,155

"En el presente Estado de Situación Financiera se encuentran reflejadas las operaciones efectuadas por la compañía hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

El Saldo Histórico del Capital Social al 31 de Marzo de 2020 es de 394,901,950 pesos

Adrián Otero Rosiles
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
 LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en miles de pesos)

Ingresos por servicios		\$	2,360,535
Remuneraciones y prestaciones al personal			(1,708,455)
UTILIDAD BRUTA			652,080
Honorarios	\$		(190,549)
Rentas			(19,249)
Gasto por arrendamiento de activos			(242)
Depreciación de derechos de uso por activos en arrendamiento			(4,493)
Otros gastos de administración			(320,422)
			(534,955)
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN			117,125
Otros ingresos (egresos) de la operación			706
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO			
Ingresos (gastos) por intereses, neto		12,898	
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento de activos		(203)	12,695
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			130,526
Impuestos a la utilidad:			
Causados		(192,641)	
Diferidos		135,510	(57,131)
UTILIDAD DE OPERACIONES CONTINUAS			73,395
UTILIDAD NETA			73,395

"En el presente Estado de Resultados Integral se encuentran reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la compañía por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

Adrián Otero Rosiles
 Director General

Michael Coate
 Director General Adjunto
 Finanzas

Jorge Córdova Estrada
 Director General Adjunto
 Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
 LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras en miles de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO	C A P I T A L G A N A D O				Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Resultado neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 394,902	11,872	-	(245,498)	314,419	475,695
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	314,419	-	(314,419)	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	314,419	-	(314,419)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Resultado neto	-	-	-	-	73,395	73,395
Otros resultados integrales	-	-	-	4,069	-	4,069
Total	-	-	-	4,069	73,395	77,464
Saldo al 31 de Marzo de 2020	394,902	11,872	314,419	(241,429)	73,395	553,159

"El presente estado de cambios en el capital contable muestra todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Compañía por el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

Adrián Otero Rosiles
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.
LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en miles de pesos)

Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	130,526
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones	\$ 15,514	
Depreciación de derechos de uso por activos en arrendamiento	4,493	
Provisiones	(560,272)	
Costo neto del período	60,546	
Participación de los trabajadores en la utilidad diferida	(39,222)	
Partidas relacionadas con partidas de inversion:		
Intereses a favor	(886)	(519,827)
Subtotal		(389,301)
Actividades de operación:		
Cuentas por cobrar		(181,005)
Partes relacionadas, neto		1,043,518
Pagos anticipados		(49,726)
Activos intangibles		(72,502)
Pasivos acumulados		(103,652)
Pasivo laboral por beneficios a los empleados		(11,043)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		236,289
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(103,635)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(103,635)
Actividades de financiamiento:		
Intereses cobrados por inversiones		886
Pagos del principal de préstamos		(136,835)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(135,949)
Decremento neto de efectivo y equivalente de efectivo		(3,295)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		6,125
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		2,830

"El presente estado de flujos de efectivo muestra todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la entidad durante el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

Adrián Otero Rosiles
Director General

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

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

	mar-19	dic-19	mar-20
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,684,075	6,124	2,830
Cuentas por cobrar (neto)	466,339	922,199	1,103,206
Partes relacionadas	125,623	1,351,429	1,109,287
Pagos anticipados	23,911	25,033	74,758
Propiedad, mobiliario y equipo (neto)	163,114	406,468	490,730
Derechos de uso por activos en arrendamiento	33,142	22,486	21,851
Impuestos y PTU diferidos (neto)	540,840	484,642	658,279
Otros activos	135,957	612,144	684,645
TOTAL ACTIVO	3,173,001	3,830,525	4,145,586
PASIVO Y CAPITAL			
Pasivo circulante:	286,201	1,453,205	975,204
Pasivos acumulados	286,201	724,795	383,629
Préstamos bancarios	-	728,410	591,575
Otras cuentas por pagar	1,873,278	961,048	1,627,144
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	152,609	57,121	116,604
Partes relacionadas	4,904	4,904	4,904
Pasivo por activos en arrendamiento	36,613	25,936	27,153
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	180,644
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,679,152	873,087	1,297,839
Beneficios a los empleados	536,866	940,577	990,079
TOTAL PASIVO	2,696,345	3,354,830	3,592,427
CAPITAL CONTABLE			
Capital contribuido	267,080	394,901	394,902
Capital social	267,080	394,901	394,902
Capital ganado	209,576	80,794	158,257
Reservas de capital	8,732	11,871	11,872
Resultado de ejercicios anteriores	130,962	-	314,419
Remediones por beneficios definidos a los empleados	13,426	(245,496)	(241,429)
Resultado neto	56,456	314,419	73,395
TOTAL CAPITAL CONTABLE	476,656	475,695	553,159
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,173,001	3,830,525	4,145,586
CUENTAS DE ORDEN			
Otras cuentas de registro	3,581,957	3,457,466	3,425,155

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

	3 meses		
	mar-19	dic-19	mar-20
Ingresos por servicios	2,201,961	2,491,391	2,360,535
Remuneraciones y prestaciones al personal	(1,592,306)	(1,699,099)	(1,708,455)
Utilidad Bruta	609,655	792,292	652,080
Honorarios	(128,439)	(232,488)	(190,549)
Rentas	(19,697)	(19,158)	(19,249)
Gasto por arrendamiento de activos	(424)	(519)	(242)
Depreciación por activo en arrendamiento	(4,622)	(4,874)	(4,493)
Otros Gastos de administración	(336,492)	(353,827)	(320,422)
Utilidad de la Operación	119,981	181,426	117,125
Otros ingresos (egresos) de la operación	15	4,744	706
Resultado integral de financiamiento			
Ingresos por intereses (neto)	9,320	(1,737)	12,898
Intereses sobre pasivo arrendado	(187)	(212)	(203)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	129,129	184,221	130,526
Impuestos a la Utilidad			
Causados	(80,279)	126,234	(192,641)
Diferidos	7,606	(195,527)	135,510
Utilidad de operaciones continuas	56,456	114,928	73,395
Utilidad Neta	56,456	114,928	73,395