

Anexo 3 Scotiabank

Scotiabank Indicadores Financieros					
Financieros	2019				2018
	T4	T3	T2	T1	T4
ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)	6.9	9.7	13.7	8.2	11.2
ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)	0.6	0.9	1.3	0.8	1.1
MIN (Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)	3.1	3.4	3.9	3.0	4.0
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)	3.4	3.2	3.0	3.2	4.4
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)	2.37	2.23	2.25	2.20	2.18
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)	118.6	121.5	117.5	125.8	120.8
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	15.36*	15.01	15.57	15.14	15.63
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional)	13.69*	13.30	13.88	13.58	14.12
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	66.5	57.4	59.7	58.8	62.0

* Sujeto a aprobación del Banco Central.

Scotiabank Información Financiera Condensada (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%	31 dic 2018	31 dic 2019	A/A Δ%
Ingresos por intereses	11,819	13,022	12,862	9%	43,713	50,720	16%
Gastos por intereses	(6,142)	(7,109)	(7,000)	14%	(21,455)	(27,458)	28%
Margen Financiero	5,677	5,913	5,862	3%	22,258	23,262	5%
Comisiones	1,058	1,089	1,019	-4%	4,060	4,258	5%
Intermediación	177	292	113	-36%	172	641	> +100%
OI OE	545	407	581	7%	2,247	2,230	-1%
Ingresos no Financieros	1,780	1,788	1,713	-4%	6,479	7,129	10%
Ingresos	7,457	7,701	7,575	2%	28,737	30,391	6%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(762)	(1,521)	(1,700)	> +100%	(3,518)	(5,885)	67%
Total Ingresos	6,695	6,180	5,875	-12%	25,219	24,506	-3%
Gastos de Administración y Promoción	(5,693)	(4,465)	(4,851)	-15%	(17,285)	(17,717)	2%
Resultado de la Operación	1,002	1,715	1,024	2%	7,934	6,789	-14%
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	-	1	-	0%	1	1	0%
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	1,002	1,716	1,024	2%	7,935	6,790	-14%
Impuestos a la Utilidad	354	(454)	(106)	>-100%	(759)	(1,842)	> +100%
Utilidad después de Impuestos a la Utilidad	1,356	1,262	918	-32%	7,176	4,948	-31%

El crecimiento anual del Total de Crédito fue del 12%

La utilidad de Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Scotiabank) al cierre de 2019, fue impulsada por:

- Crecimiento del 5% en el margen financiero
- Crecimiento del 10% en los ingresos no financieros

Sin embargo, estas mejoras fue más que compensadas por:

- Mayores Reservas Crediticias
- Un incremento en IVA
- Un incremento en los Impuestos a la Utilidad

En el cuarto trimestre de 2019, la utilidad neta consolidada de Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Scotiabank), se ubicó en \$918 millones y la utilidad antes de impuestos en \$1,024 millones, respecto al mismo periodo del año pasado la utilidad antes de impuestos se mostró un incremento de 2% o \$22 millones. Esto se debió principalmente a mayores reservas preventivas para riesgos crediticios, así como un menor ingreso por intermediación y comisiones; compensado casi en su totalidad por una optimización en los gastos por servicios generales y un incremento en los ingresos provenientes del margen financiero y de la venta de inmuebles (en Otros ingresos/egresos de la operación).

La utilidad antes de impuestos respecto al trimestre anterior disminuyó \$692 millones, debido principalmente a mayores gastos por servicios generales y un incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios; así como una disminución en el margen financiero.

Al 31 de diciembre de 2019, la utilidad neta consolidada se ubicó en \$4,948 millones y la utilidad antes de impuestos en \$6,790 millones. La utilidad antes de impuestos mostró una disminución anual de 14%; no obstante, el crecimiento de 5% y 10% en el margen financiero y en los ingresos no financieros respectivamente, el incremento fue totalmente compensado por una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios y mayores gastos por servicios generales e IVA.

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				12 meses		
	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%	31 dic 2018	31 dic 2019	A/A Δ%
Comisiones de Crédito	105	100	142	35%	401	457	14%
Manejo de cuenta	74	80	76	3%	371	324	-13%
Tarjeta de Crédito y Débito	514	519	485	-6%	1,790	2,041	14%
Actividades fiduciarias	56	63	47	-16%	237	225	-5%
Servicios de banca electrónica	125	106	119	-5%	458	424	-7%
Compraventa de valores	8	11	9	13%	42	45	7%
Cartas de crédito sin refinanciamiento	55	43	49	-11%	172	166	-3%
Otras	121	167	92	-24%	589	576	-2%
Total de Comisiones y Tarifas (netas)	1,058	1,089	1,019	-4%	4,060	4,258	5%

Scotiabank Otros Ingresos/Egresos de la Operación <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses				12 meses		
	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%	31 dic 2018	31 dic 2019	A/A Δ%
Otras Recuperaciones	-	-	-	0%	5	-	-100%
Ingresos por Adquisición de Cartera	-	-	-	0%	55	-	-100%
Pérdida por Cesión de Cartera de Crédito	-	(2)	(3)	0%	-	(7)	0%
Castigos y Quebrantos	(36)	(132)	(101)	> +100%	(177)	(500)	> +100%
Resultado neto por Venta de Bienes Adjudicados	26	28	22	-15%	131	121	-8%
Intereses por Préstamos a Empleados	15	1	1	-93%	131	4	-97%
Ingresos por Arrendamiento	27	24	89	> +100%	64	160	> +100%
Otras partidas de los Ingresos/Egresos de la operación	471	483	444	-6%	1,967	2,049	4%
Otros	42	5	129	> +100%	71	403	> +100%
Total de Otros Ingresos/Egresos de la operación	545	407	581	7%	2,247	2,230	-1%

Scotiabank Gastos de Administración y Promoción <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses				12 meses		
	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%	31 dic 2018	31 dic 2019	A/A Δ%
Gastos de Personal	(2,137)	(88)	(49)	-98%	(6,690)	(275)	-96%
Gastos de Operación	(3,556)	(4,377)	(4,802)	35%	(10,595)	(17,442)	65%
Total de Gastos de Administración y Promoción	(5,693)	(4,465)	(4,851)	-15%	(17,285)	(17,717)	2%

En el cuarto trimestre de 2019, la estimación preventiva para riesgos crediticios, neta de recuperaciones de cartera y cancelación de excedentes de reserva, se ubicó en \$1,700 millones. Sin incluir ajustes de registros no relacionados a riesgos crediticios, el incremento es de \$388 millones respecto al mismo trimestre del año anterior, debido principalmente a mayores requerimientos en la cartera hipotecaria, tarjeta de crédito y automotriz.

Respecto al trimestre anterior, la estimación preventiva para riesgos crediticios neta muestra un incremento de \$179 millones. Sin incluir los impactos mencionados anteriormente, se muestra una disminución de \$21 millones, debido principalmente a menores requerimientos en la cartera automotriz y cartera de consumo; compensados casi en su totalidad por mayores requerimientos en la cartera comercial y la cartera hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2019, la estimación preventiva para riesgos crediticios, neta de recuperaciones de cartera y cancelación de excedentes de reserva, ascendió a \$5,885 millones. Sin incluir los impactos mencionados con anterioridad, la estimación preventiva para riesgos crediticios es de \$5,685 millones, un incremento anual de \$1,817 millones, debido a mayores requerimientos en tarjeta de crédito, en la cartera comercial, cartera automotriz y la cartera hipotecaria.

Scotiabank Impuestos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	3 meses				12 meses		
	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%	31 dic 2018	31 dic 2019	A/A Δ%
Impuesto a la Utilidad Causado	777	(644)	19	-98%	(1,124)	(1,847)	64%
Impuesto a la Utilidad Diferido	(423)	190	(125)	-70%	365	5	-99%
Total de Impuestos a la Utilidad	354	(454)	(106)	>-100%	(759)	(1,842)	> +100%

En el cuarto trimestre, se registró un impuesto neto a cargo de \$106 millones, un incremento de \$460 millones respecto del mismo periodo del año pasado, principalmente a que, en éste último, se dedujeron reservas crediticias de ejercicios anteriores.

Respecto al trimestre anterior, el total de impuestos netos muestran una disminución de \$348 millones, principalmente por una menor utilidad en el periodo.

Al cierre de diciembre de 2019, el total de impuestos netos mostró un incremento anual por \$1,083 millones; debido principalmente a que se dedujeron reservas crediticias de ejercicios anteriores en 2018.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%
Caja, bancos, Valores	140,364	127,859	149,376	6%
Cartera Vigente	362,264	395,588	403,946	12%
Cartera Vencida	8,061	9,027	9,785	21%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(9,739)	(10,972)	(11,606)	19%
Otros Activos	23,195	32,324	32,527	40%
Activo Total	524,145	553,826	584,028	11%
Depósitos	355,360	368,533	364,870	3%
Préstamos bancarios	30,334	42,630	55,642	83%
Obligaciones Subordinadas	9,044	9,088	9,046	0%
Otros Pasivos	79,779	81,065	101,274	27%
Capital	49,628	52,510	53,196	7%
Total Pasivo y Capital	524,145	553,826	584,028	11%

Al 31 de diciembre de 2019, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$584,028 millones, \$59,883 millones u 11% superior al año anterior. El incremento anual se debió principalmente al crecimiento del 12% en la cartera total de crédito principalmente de la cartera comercial e hipotecaria, mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales principalmente en títulos para negociar y un crecimiento en deudores por liquidación de operaciones; así como un menor volumen en derivados con fines de negociación y disponibilidades.

Respecto al trimestre anterior, los activos totales incrementaron \$30,202 millones o 5%, debido a mayores volúmenes en inversiones en valores principalmente en títulos para negociar y disponibles para la venta, al crecimiento de la cartera total de crédito principalmente hipotecaria y comercial, así como un mayor volumen en disponibilidades, deudores por reporto y derivados.

El total del pasivo ascendió a \$530,832 millones al cierre de diciembre de 2019, un incremento de \$56,315 millones o 12% respecto al año pasado. Este crecimiento fue resultado principalmente de mayores volúmenes en préstamos bancarios de corto y largo plazo, mayores emisiones de títulos de crédito, así como un crecimiento en los volúmenes de acreedores por reporto y acreedores por liquidación de operaciones; compensado parcialmente con un menor volumen en derivados con fines de negociación.

Comparado con el trimestre anterior, el pasivo total aumentó \$30,202 millones o 5%, debido principalmente a un mayor volumen en acreedores por reporto, préstamos bancarios de corto y largo plazo y valores asignados por liquidar.

La cartera comercial, de entidades financieras y de gobierno (vigente) creció 13% respecto al año pasado, de este crecimiento destaca la evolución positiva en la cartera comercial con un sólido crecimiento del 16%. Por su parte la cartera de consumo mostró un crecimiento anual del 10%, impulsado principalmente por un incremento del 11% en la cartera hipotecaria.

La captación tradicional mostró un crecimiento anual del 3%, debido principalmente a mayores títulos de crédito.

Las principales variaciones se ven reflejadas en los cuadros siguientes:

Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%
Tarjeta de Crédito y Otros Préstamos Personales	41,976	44,329	44,600	6%
Créditos a la Vivienda	120,328	128,796	133,627	11%
Total Préstamos de Menudeo	162,304	173,125	178,227	10%
Actividad Empresarial o Comercial	152,231	179,984	176,385	16%
Entidades Financieras	38,053	33,567	35,282	-7%
Entidades Gubernamentales	9,676	8,912	14,052	45%
Total de Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales	199,960	222,463	225,719	13%
Total Cartera Vigente	362,264	395,588	403,946	12%

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%
Cartera Vencida	8,061	9,027	9,785	21%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(9,739)	(10,972)	(11,606)	-19%
Cartera Vencida Neta	(1,678)	(1,945)	(1,821)	-9%
Cartera Vencida Bruta a Cartera Total	2.18%	2.23%	2.37%	19 pb
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	121%	122%	119%	-200 pb

Scotiabank – Depósitos <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019	A/A Δ%
Total Depósitos Vista y Ahorro	162,932	173,008	167,240	3%
Público en General	112,981	107,291	109,087	-3%
Mercado de Dinero	53,075	51,313	46,780	-12%
Total Depósitos a Plazo	166,056	158,604	155,867	-6%
Títulos de Crédito Emitidos	25,778	36,338	41,152	60%
Cuenta global de captación sin movimientos	594	583	611	3%
Total de Depósitos	355,360	368,533	364,870	3%

Scotiabank
Composición de Inversiones en Valores
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019 valor razonable)

Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	48,373	-	28	-	48,401
Sin restricción:	-	-	26	-	26
Restringidos:	48,373	-	2	-	48,375
<i>En operaciones de reporte</i>	42,485	-	-	-	42,485
<i>Otros</i>	5,888	-	2	-	5,890
Títulos disponibles para la venta	18,194	12,397	0	9,780	40,371
Sin restricción:	10,072	12,397	0	9,780	32,249
Restringidos:	8,122	-	-	-	8,122
<i>En operaciones de reporte</i>	7,998	-	-	-	7,998
<i>Otros</i>	124	-	-	-	124
Títulos conservados a vencimiento	4,943	-	-	-	4,943
Sin restricción	4,943	-	-	-	4,943
Total	71,510	12,397	28	9,780	93,715

Scotiabank
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)

Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BANSAN-19525	11,506,852,099	7.15%	3	11,500

Scotiabank
Derivados y operaciones de cobertura
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019; valor razonable)

	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de														
negociación	1,460	804	-	-	853	732	90	156	7,504	8,005	-	-	9,907	9,697
cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	4,052	4,589	-	-	4,052	4,589

Scotiabank												
Montos notacionales en operaciones derivadas												
<i>(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2019)</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	1,414	1,914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas MXN												
Divisas USD	-	-	-	-	19	19	507	507	-	-	-	-
Posición JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones MXN	-	-	-	-	209	209	260	260	-	-	-	-
Acciones USD	-	-	-	-	-	-	20	20	-	-	-	-
Índices MXN	-	-	-	-	1,693	1,715	1,800	1,778	-	-	-	-
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	1	3	30,606	30,943	289,218	278,996	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	96	94	1,287	1,545	-	-
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros									25			
Con fines de cobertura												
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	42,061	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	225	5	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vigente			
<i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	140,150	36,235	176,385
Créditos a entidades financieras	35,266	16	35,282
Créditos a entidades gubernamentales	14,052	-	14,052
Créditos al consumo	44,600	-	44,600
Créditos a la vivienda	133,590	37	133,627
Total	367,658	36,288	403,946

Scotiabank			
Cartera de Crédito Vencida			
<i>(millones de pesos al 31 diciembre de 2019)</i>			
	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	3,814	268	4,082
Créditos a entidades financieras	82	-	82
Créditos al consumo	1,904	-	1,904
Créditos a la vivienda	3,656	61	3,717
Total	9,456	329	9,785

Scotiabank	
Variaciones de Cartera Vencida	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de septiembre de 2019	9,027
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	2,685
Reestructuras	-
Recuperaciones	(23)
Quitas y Castigos	(1,888)
Fluctuación Tipo de Cambio	(16)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	9,785

Scotiabank	
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de septiembre de 2019	10,972
Más: Creación de reservas	1,714
Menos: Liberaciones	-
Cancelaciones	-
Adjudicaciones	42
Castigos y quitas	1,003
Comercial	85
Hipotecario	114
Consumo	804
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	35
Saldo al 31 de diciembre de 2019	11,606

Scotiabank			
Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019
Cartera Vigente			
Metropolitano	65.8%	61.6%	62.7%
Noroeste – Centro	11.3%	10.8%	10.3%
Norte	9.0%	14.1%	13.8%
Bajío	7.9%	7.9%	7.7%
Sur	6.0%	5.6%	5.5%
Cartera Vencida			
Metropolitano	32.5%	47.8%	41.2%
Noroeste – Centro	14.7%	14.8%	17.9%
Norte	12.6%	10.7%	12.0%
Bajío	9.8%	8.1%	9.2%
Sur	30.4%	18.6%	19.7%

Scotiabank		
Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico		
<i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	7,774	16.50%
2	6,995	14.85%
3	6,574	13.96%
4	5,906	12.54%
5	5,780	12.27%
6	5,661	12.02%
7	5,530	11.74%
8	5,185	11.01%
9	5,110	10.85%
10	5,010	10.63%
11	4,716	10.01%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		21,343

Scotiabank						
Calificación de la Cartera Crediticia						
Al 31 de diciembre de 2019						
<i>(millones de pesos)</i>						
	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	294,989	845	125	447	216	1,633
Riesgo A2	79,907	802	48	262	11	1,123
Riesgo B1	22,803	313	55	99	10	477
Riesgo B2	8,098	77	80	58	28	243
Riesgo B3	11,639	308	24	62	45	439
Riesgo C1	7,541	141	38	141	91	411
Riesgo C2	3,956	158	46	217	134	555
Riesgo D	5,695	776	77	660	550	2,063
Riesgo E	5,458	2,450	841	622	444	4,357
Total	440,086	5,870	1,334	2,568	1,529	11,301
Reservas Constituidas						11,606
Exceso						(305)

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 diciembre de 2019.
- 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.

- 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)	(56)
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	(153)
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	(73)
Total	\$ (305)

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 millones (\$330 millones de capital y \$36 millones de intereses) sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del convenio.

Asimismo, los Cetes Especiales que al 31 de diciembre 2019 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores-Títulos conservados al vencimiento” son:

Scotiabank Terminación anticipada de los programas hipotecarios Cetes especiales <i>(millones de pesos)</i>			
	Títulos	Importe	Vencimiento
B4 220707	3,961,831	483	07-jul-22
B4 220804	21,792	2	04-ago-22
B4 270701	11,209,686	1,366	01-jul-27
BC 220804	3,115	-	04-ago-22
BV 270701	6	-	01-jul-27
Total	15,196,430	1,851	

Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional <i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>			
	Tasa Promedio		
	Pesos	Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	2.92%	0.92%	-
Depósitos a plazo	7.26%	2.76%	-

Scotiabank Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos <i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	757	7,612	3,472	937	12,778
Largo	-	-	21,500	5,903	4,728	32,131
Total	-	757	29,112	9,375	5,665	44,909
Tasa Promedio	0.00%	7.77%	8.59%	7.57%	7.98%	
Otros						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	9,918	-	38	492	-	10,448
Largo	-	-	-	285	-	285
Total	9,918	-	38	777	-	10,733
Tasa Promedio	1.91%	0.00%	3.23%	1.25%	0.00%	
Total Préstamos Interbancarios	9,918	757	29,150	10,152	5,665	55,642

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 diciembre de 2019.

Scotiabank Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional	31 dic 2018	30 sep 2019	31 dic 2019
Depósitos a la Vista	49.5%	52.2%	51.7%
Metropolitano	20.9%	27.8%	25.3%
Noroeste - Centro	8.5%	6.6%	7.4%
Norte	8.6%	7.1%	7.2%
Bajío	5.4%	5.2%	5.7%
Sur	6.1%	5.5%	6.1%
Depósitos Ventanilla	34.4%	32.3%	33.8%
Metropolitano	13.4%	11.9%	13.4%
Noroeste - Centro	5.0%	5.3%	4.8%
Norte	5.8%	5.9%	6.4%
Bajío	4.7%	4.8%	4.6%
Sur	5.5%	4.4%	4.6%
Total de Captación del Público	83.9%	84.5%	85.5%
Fondeo Profesional	16.1%	15.5%	14.5%

Scotiabank Impuestos Diferidos <i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>	
Provisión por perdidas de crédito	3,572
Compensación diferida	(1,078)
Ingresos diferidos	642
Instalaciones y equipos / depreciación	549
Beneficios a los empleados	296
Provisiones	417
Otros	263
Efecto Neto en Diferido	4,661

Al 31 de diciembre de 2019, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Resultados por Intermediación <i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	23	(98)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(537)	612
Divisas y otros	(178)	819
Total	(692)	1,333

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**	Tercera**	Cuarta**	Quinta**	Sexta**	Septima**	Septima**
Clave de Pizarra	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 17-4	SCOTIAB 18	SCOTIAB 18 (reapertura)
Monto de la Emisión	\$1,150 millones	\$2,300 millones	\$3,450 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	9 marzo 2017	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	1,092 días, aprox. 3 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	Quirografía	Quirografía	Quirografía	Quirografía	Quirografía	Quirografía	Quirografía	Quirografía
Tasa de interés	7.30% Fijo	TIIE 28 + 0.40%	TIIE 28 + 0.39%	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	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendra una vigencia de 31 días	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendra 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"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

	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	Quirografía	Quirografía	Quirografía	Quirografía	Quirografía
Tasa de interés	TIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%	TIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%	TIIE 29 + 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	MX0QSC1N0016	3,640	2,093,000,000	7.4
29-junio-18	09-junio-33	MX0QSC1N0024	5,459	3,360,000,000	12.3
11-septiembre-18	Perpetua	MX0QSC1N0032	-	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 1-16	2,916,720	04-feb-16	30-ene-20	1,456	TIIE28	291,672,000
BONO SCOTIAB 6-17	2,565,250	30-may-17	25-may-20	1,091	SX5E	256,525,000
BONO SCOTIAB 7-17	327,700	19-jun-17	15-jun-20	1,092	IXM	32,770,000
BONO SCOTIAB 2-18	278,750	19-feb-18	18-feb-20	729	SX5E	27,875,000
BONO SCOTIAB 3-18	278,750	19-feb-18	18-feb-20	729	USDMXN	27,875,000
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	1,218,600	22-may-19	21-may-21	730	S&P/TSX 60	121,860,000
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 8-19	250,000	19-jul-19	17-ene-20	182	USDMXN	25,000,000
BONO SCOTIAB 9-19	1,403,500	25-jul-19	22-jul-21	728	TIIE28	140,350,000
BONO SCOTIAB 10-19	344,200	04-sep-19	04-mar-21	547	IPC	34,420,000
BONO SCOTIAB 11-19	60,000	11-oct-19	11-mar-20	152	IPC	6,000,000
BONO SCOTIAB 12-19	529,100	22-nov-19	22-nov-21	731	MSFDVTHY	52,910,000
BONO SCOTIAB 13-19	663,200	22-nov-19	22-nov-22	1,096	MSFDVTHY	66,320,000
BONO SCOTIAB 14-19	1,409,300	27-dic-19	21-dic-20	360	USDMXN	140,930,000
Total Bonos Bancarios al 31 de diciembre de 2019						\$1,532,538,500

Capitalización

Scotiabank Integración del Capital <i>Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.</i> <i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</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	31,961
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	10,358
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	53,196
	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)	59
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	6,546
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	6,155

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
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	390
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	6,605
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	46,591
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	3,578
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	3,578
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	3,578
	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)	3,578
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	50,169
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	5,048
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 nivel2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50 conservador	Reservas	16
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	5,064
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto

56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	5,064
59	Capital total (TC = T1 + T2)	55,233
60	Activos ponderados por riesgo totales	403,374
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.55%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.44%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.69%
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)	14.65%
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)	4.55%
	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)	16
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	2,171
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

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

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, 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 aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de 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.

Referencia	Descripción
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>
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.

Referencia	Descripción
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.
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.

Referencia	Descripción
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar 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.

Referencia	Descripción
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 diciembre de 2019)

Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	37,553
BG2	Cuentas de Margen	1,166
BG3	Inversiones en valores	93,715
BG4	Deudores por reporto	2,553
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	13,959
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	168
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	402,125
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	18,135
BG11	Bienes adjudicados (neto)	120
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,086
BG13	Inversiones permanentes	2,930
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	24
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,724
BG16	Otros activos	6,190
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	365,593
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	55,642
	Valores asignados por liquidar	8,163
BG19	Acreedores por reporto	50,341
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	14,286
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	18
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-

BG25	Otras cuentas por pagar	27,689
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	9,046
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,474
Capital contable		
BG29	Capital contribuido	10,877
BG30	Capital ganado	42,319
Cuentas de orden		
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	3
BG33	Compromisos crediticios	247,831
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	231,487
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	49,112
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	32,537
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	99,713
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	474
BG41	Otras cuentas de registro	1,499,682

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 diciembre de 2019)

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	59	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$59
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	16	BG 8 Total de cartera de crédito (neto) \$16
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	6,155	BG 16 Activos Intangibles \$3,110 más Gastos de Instalación \$3,045
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	390	BG 13 Inversiones Permanentes \$ 390
	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	3,578	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$3,578
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	5,048	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$5,048
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	31,961	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$31,961
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-104	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo- \$104
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	10,462	BG 30 Reservas de Capital \$6,263 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles

				para la Venta \$61 más Remedición por beneficios definidos a los empleados (\$810) más Resultado Neto \$4,948
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 adquiriera 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 fondos 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 fondos 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.

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 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.
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 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.
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 de 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.
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 s) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Scotiabank		
Activos ponderados sujetos a Riesgos Totales		
<i>(millones de pesos al 31 de diciembre de 2019)</i>		
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	21,938	1,755
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,516	121
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,106	88
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	24	2
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,141	251
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,887	151
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	82	7
Posiciones en Mercancía	-	-
Requerimiento de capital por impacto Gamma	-	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	9	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%)	1	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%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	3,586	287
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 25%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	4,267	342
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%)	2,032	163
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-

Grupo V (ponderados al 20%)	233	19
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	3,884	311
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,859	2,469
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,897	1,512
Grupo VI (ponderados al 100%)	88,527	7,082
Grupo 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%)	10,888	871
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	281	22
Grupo VII_A (ponderados al 25%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	7,328	586
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	1,554	124
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	158,460	12,677
Grupo 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%)	3,140	251
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,800	144
Grupo IX (ponderados al 100%)	19,191	1,535
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	4,570	366

Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Estándar Alternativo	14,173	1,134

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses

23,619

Categoría Capitalización

Al 31 de diciembre de 2019, 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
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-enero-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.
Referencia	Características	Opciones

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

Scotiabank

Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
Referencia	Descripción

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

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

Suplemento de capital contracíclico de la Institución	
-	

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

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 diciembre de 2019 fue de \$21.51 MM y su promedio durante el cuarto trimestre de 2019 fue de \$21.99 MM mismo que corresponde a un 0.039% del capital neto (\$56,186 MM a diciembre 2019, último disponible). Los nocionales y VaR por factor de riesgo (promedio y cierre) del cuarto trimestre de 2019 se muestran a continuación:

Nocional (millones de pesos)	Cierre	Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
<i>Derivados</i>	707,567	704,327
<i>Mercado de Dinero</i>	40,169	44,662
Tipo de cambio		
Cash	94	47
<i>Derivados</i>	19,872	16,626
Capitales		
Cash	28	24
<i>Derivados</i>	6,948	6,658

VaR 1 día (millones de pesos)	Cierre diciembre 2019	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés	13.36	16.02
Tipo de cambio	20.62	20.63
Capitales	0.44	0.34
Total	21.51	21.99

Las exposiciones de VaR y nocionales 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 cuarto trimestre de 2019 muestra una pérdida máxima de \$469.94 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 cuarto trimestre de 2019, 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 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 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 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 diciembre 2019, así como el promedio del cuarto trimestre de 2019 se muestran a continuación:

Scotiabank <i>(millones de pesos)</i>	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	3,361	-601
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	46,414	49,578

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 diciembre 2019, 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.

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

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

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 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 diciembre 2019 y en promedio para el cuarto trimestre de 2019 es la siguiente:

Scotiabank <i>(millones de pesos)</i>	Posición Cierre²	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)	-1,026	-947
Sensibilidad de Margen (+100 pbs)	469	472

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 <i>(millones de pesos)</i>	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Títulos Disponibles para la venta	40,371	39,661
Derivados de Cobertura	46,394	45,252

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 diciembre 2019 y el promedio del cuarto trimestre del 2019 fueron MXN 1,729 MM y MXN 1,417 MM, respectivamente.

Riesgo de crédito

² En noviembre 2019, el Comité de Riesgos aprobó las actualizaciones en los supuestos para el cálculo de sensibilidades por riesgo de tasas de interés. Las cifras presentadas son con base al modelo y límites aprobados.

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.

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 diciembre 2019)	Pérdida Esperada	Pérdida no Esperada
Hipotecas	0.3%	3.2%
Consumo ²	3.6%	11.2%
Cartera Comercial	0.9%	4.7%
Total	1.1%	5.0%

1/ Excluye cartera vencida.

2/ Incluye portafolio de tarjeta de crédito ya que fue adquirido por Scotiabank Inverlat a partir del 1 de octubre de 2019 derivado de su fusión con Globalcard.

Parámetros de Riesgo¹ (Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre 2019)	EI	PI	SP
Hipotecas	133,440	1.76%	18.48%
Consumo ²	62,023	5.4%	72.3%
Cartera Comercial	261,760	3.0%	43.0%

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

2/ Incluye el portafolio de tarjeta de crédito ya que fue adquirido por Scotiabank Inverlat a partir del 1 de octubre de 2019 derivado de su fusión con Globalcard.

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 diciembre de 2019.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

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

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

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal; 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 diciembre 2019 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2019, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.02% y 0.03% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.18% y 0.22% 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 Bank of Nova Scotia (casa matriz) 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 octubre-diciembre de 2019, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por 112.2 millones de pesos, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre 2019 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman 124.1 millones de pesos, 5.2 millones corresponden a riesgo operacional y 118.9 millones de pesos 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 de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

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

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

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: octubre 19 - diciembre 19

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez⁴

<i>(Cifras en millones de pesos Mexicanos)</i>		<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	49,578.10
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	125,225.53	10,074.52
3	Financiamiento estable	48,960.61	2,448.03
4	Financiamiento menos estable	76,264.92	7,626.49
5	Financiamiento mayorista no garantizado	123,318.33	47,295.09
6	Depósitos operacionales	46,928.00	10,490.26
7	Depósitos no operacionales	70,120.55	30,535.05
8	Deuda no garantizada	6,269.78	6,269.78
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	291.16
10	Requerimientos adicionales:	223,466.72	19,575.88
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	6,159.44	2,946.14
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	217,307.28	16,629.75
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	8.38	8.38
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	28,686.76	-
<i>(Cifras en millones de pesos Mexicanos)</i>		<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>

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.

16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	77,245.04
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	4,781.90	231.15
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	38,412.84	26,014.10
19	Otras entradas de efectivo	12,400.54	12,400.54
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	55,595.28	38,645.80
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	49,578.10
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	38,599.25
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	129.39

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

- Durante diciembre 2019, 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 MXN 28,396 MM y depósitos a plazo tradicionales por MXN 17,444 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 MXN 1,361 MM y MXN 1,729 MM respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por MXN 16,509 MM.
 - o Principales Entradas de Efectivo:
Entradas por flujo de carteras de MXN 15,344 MM y por operaciones de call money de MXN 9,931 MM y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por MXN 11,950 MM.
 - o Activos Líquidos:
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; MXN 25,204 MM en títulos de deuda de nivel 1, MXN 13,697 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 MXN 7,177 MM y MXN 342 MM en títulos de nivel 2A.
- (c) *Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;*
septiembre 2019 – diciembre 2019 (+22%) El coeficiente de cobertura de liquidez incrementó 22% respecto de septiembre 2019, esto debido principalmente a:
- o Incremento en fondeo total del banco por MXN 13,294 MM, lo que otorgó de mayor liquidez a la institución.
 - o En las salidas de efectivo, las salidas asociadas a los depósitos de exigibilidad inmediata disminuyeron por MXN 5,797 MM mientras que los depósitos a plazo aumentaron por MXN 1,788 MM.
 - o En las entradas de efectivo, las carteras crecieron solo MXN 528 MM.
 - o Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de MXN 1,655 MM.

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.

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

Evolución de Activos Líquidos T4-2019			
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	13%	14%	15%
Reservas en el Banco Central	25%	31%	29%
Nivel 1	60%	53%	54%
Nivel 2A	1%	1%	1%
Nivel 2B	1%	1%	1%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de fuentes de Financiamiento	Octubre	Noviembre	Diciembre
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	40%	40%	40%
Depósitos a plazo	42%	40%	36%
Del público en general	28%	27%	26%
Mercado de dinero	14%	13%	10%
Títulos de crédito emitidos	8%	8%	10%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	4%	4%	6%
De largo plazo	6%	8%	8%
Total	100%	100%	100%

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

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

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

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

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

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

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

Exposición Potencial Futura (Diciembre 2019)	
	MXN MM
Con contrato de compensación	2,544
Sin contrato de compensación	4,599
Posibles llamadas de margen (Diciembre 2019)	
Colateral en Tránsito	58
Downgrade (Diciembre 2019)	
Baja calificación 3 niveles	1,729

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2019 es la siguiente:

Scotiabank Exposición en Derivados (millones de pesos)	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	748,344
Tipo de cambio	19,966
Capitales	8,199
Total	776,509

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

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

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 cubiertas desde el punto de vista de fondeo con contrapartes locales, autorizadas; lo cual también está en línea con los límites establecidos.

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

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

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de diciembre 2019 y el promedio del cuarto trimestre de 2019 son:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	3,361	-601
Liquidity Buffer (métrica CCL)	46,414	49,578

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

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

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

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

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

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

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

- Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Cálculo de CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Cómputo de Activos Líquidos
- 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.
- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

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

(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 periodica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

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

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

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idisioncrático, 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 desiciones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, asi 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:

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

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

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 cuarto trimestre de 2019, los cuales fueron superiores al 100%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del cuarto trimestre 2019, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 100 por ciento).

Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%.

El 25 de julio de 2018, el Banco ejerció su derecho de readquisición total del patrimonio del Fideicomiso, registrando una utilidad en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" por \$55.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cartera cedida por cobrar ascendía a \$333, mientras que el monto por pagar de los certificados ascendía a \$217.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presentaba en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registraba a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2017 fue por \$75, el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado consolidado de resultados.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$27.

El Banco recibía ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocían en resultados conforme se prestaban dichos servicios, que por el año terminado el 31 de diciembre 2017, fue de \$3.

Posiciones en Acciones

Al cierre de diciembre de 2019 la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$ 27.11 millones de pesos, con una plusvalía de \$.12 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/Minusvalía
Scotiabank	Pública	1ACHLN	9,997	7.97	7.61	0.36
Scotiabank	Pública	1ALFAA	360,000	5.64	5.59	0.05
Scotiabank	Pública	1IIB01N	29,994	2.89	2.90	(0.01)
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	2,500	1.16	1.18	(0.02)
Scotiabank	Pública	1LALAB	83,198	1.36	1.36	0.00
Scotiabank	Pública	1MFRISCOA-1	17,572	0.06	0.05	0.01
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	553,945	4.40	4.80	(0.40)
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	5,000	0.99	0.99	0.00
Scotiabank	Pública	41BSMXB	105,000	2.71	2.58	0.13
Scotiabank	Pública	CFFSHOP13	5,000	0.05	0.05	0.00
Scotiabank	Pública	1ACHLN	9,997	7.97	7.61	0.12
		Total	1,172,206	27.23	27.11	0.36

Al cierre del cuarto trimestre del año 2019, se reflejó una utilidad acumulada proveniente de las ventas por \$1.49 millones de pesos.

La posición se integra como sigue:

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/Pérdida
Scotiabank	Pública	1CHDRAUIB	589	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	4,768	0.01	0.00	0.01
Scotiabank	Pública	1CHDRAUIB	4,894	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1AFCX*	17,498	0.18	(0.02)	0.16
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	1,500	0.03	0.00	0.03
Scotiabank	Pública	1IIB01N	10,000	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1ALFAA	54,786	0.00	(0.06)	(0.06)
Scotiabank	Pública	1CEMEXCPO	350,000	0.00	(0.07)	(0.07)
Scotiabank	Pública	1GMEXICOB	2	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	14,000	0.25	0.00	0.25
Scotiabank	Pública	1GAPB	2	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1ALPEKA	213,063	0.06	(0.14)	(0.08)
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	119,000	0.03	0.00	0.03
Scotiabank	Pública	1BNAFTRACISHRS	143,672	0.03	0.00	0.03
Scotiabank	Pública	1ACHLN	2,242	0.00	(0.02)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1ESAN*	5,410	0.01	0.00	0.01
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	3,122	0.00	(0.09)	(0.09)
Scotiabank	Pública	1ISHV*	2,000	0.07	0.00	0.07
Scotiabank	Pública	1IFXE*	1,000	0.05	0.00	0.05
Scotiabank	Pública	1ALFAA	30	0.00	0.00	0.00

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/ Pérdida
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	147	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	107	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1ALFAA	110,000	0.00	(0.04)	(0.04)
Scotiabank	Pública	1ALFAA	124,323	0.00	(0.19)	(0.19)
Scotiabank	Pública	1CEMEXCPO	618,947	0.11	(0.01)	0.10
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	11,160	0.01	(0.03)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1SIMECB	39,303	0.09	0.00	0.09
Scotiabank	Pública	1AMXL	65,600	0.02	0.00	0.02
Scotiabank	Pública	1MFRISCOA-1	605	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	62,088	0.00	(0.04)	(0.04)
Scotiabank	Pública	41BSMXB	67,882	0.07	0.00	0.07
Scotiabank	Pública	1BNAFTRACISHRS	20,000	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	7,500	0.10	(0.03)	0.07
Scotiabank	Pública	1IFXE*	1	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	2,500	0.04	0.00	0.04
Scotiabank	Pública	1IIB01N	22,678	0.00	(0.01)	(0.01)
Scotiabank	Pública	1ACHLN	1,398	0.00	(0.01)	(0.01)
Scotiabank	Pública	1AERJN	15,485	0.17	0.00	0.17
Scotiabank	Pública	1AFCX*	4,500	0.00	(0.01)	(0.01)
Scotiabank	Pública	1AGE*	4,791	0.02	(0.01)	0.01
Scotiabank	Pública	1AGOOGL*	257	0.09	0.00	0.09
Scotiabank	Pública	1AIBM*	1,200	0.11	0.00	0.11
Scotiabank	Pública	1AKR*	2,500	0.03	0.00	0.03
Scotiabank	Pública	1ALSEA*	17,227	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1AMSFT*	1,200	0.05	0.00	0.05
Scotiabank	Pública	1AMU*	8,544	0.03	(0.22)	(0.19)
Scotiabank	Pública	1AMXL	1,459,374	0.43	(0.18)	0.25
Scotiabank	Pública	1ATX*	2,813	0.00	(0.01)	(0.01)
Scotiabank	Pública	1AX*	32,511	0.36	(0.10)	0.26
Scotiabank	Pública	1BIMBOA	125	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1BNAFTRACISHRS	372,807	0.19	(0.06)	0.13
Scotiabank	Pública	1GSANBORB-1	183,031	0.15	(0.07)	0.08
Scotiabank	Pública	1IBRZU*	5,500	0.06	0.00	0.06
Scotiabank	Pública	1ICHB	74,006	0.08	(0.02)	0.06
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	502	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1IFXI*	2,336	0.04	0.00	0.04
Scotiabank	Pública	1IGDX*	500	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1IBTAN	10,000	0.01	0.00	0.01
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	5,341	0.02	(0.01)	0.01

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/Pérdida
Scotiabank	Pública	1ISHV*	9,285	0.10	(0.03)	0.07
Scotiabank	Pública	1ITWM*	28,802	0.18	(0.41)	(0.23)
Scotiabank	Pública	1IUWM*	11,900	0.22	(0.14)	0.08
Scotiabank	Pública	1IXLF*	11,721	0.10	(0.02)	0.08
Scotiabank	Pública	1LIVEPOLC-1	2,500	0.01	0.00	0.01
Scotiabank	Pública	1MEXCHEM*	56,646	0.00	(0.04)	(0.04)
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	296,877	0.03	(0.13)	(0.10)
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	8,706	0.02	(0.01)	0.01
Scotiabank	Pública	1SIMECB	200	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	Pública	1SITESB-1	290,793	0.04	(0.08)	(0.04)
Scotiabank	Pública	1SORIANAB	143,716	0.11	(0.01)	0.10
Scotiabank	Pública	CFFIBRAMQ12	33,793	0.00	0.00	0.00
		Total	5,201,306	3.81	(2.32)	1.49

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	BLADDEX COM	8,095	0.00	0.00	0.00
		Total	9,317	0.00	0.00	0.00

Al 31 de diciembre, 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		
	21.59	.02	21.57	22.23%	4.79
Por riesgo específico					
Canasta de acciones,	21.59	-	21.59	8.00%	1.73
Índices accionarios	-	.02	.02	4.00%	-
Requerimiento por riesgos	-	.02	.02	4.00%	-
Total Requerimiento de capital					6.52

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	Sep-19	Dic-19
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)	541,252	568,935
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(8,879)	(6,605)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	532,373	562,331
Exposiciones a instrumentos financieros derivados			
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,899	2,949
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,653	3,363
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)	(4,235)	(3,884)
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 notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos		
10	(Compensaciones realizadas al notional 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)	2,317	2,428
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores			
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	1,800	2,553
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	(2,553)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	3,821	152
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	4,610	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	10,231	152
Otras exposiciones fuera de balance			
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	218,705	247,831
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(141,975)	(175,965)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	76,730	71,866
Capital y exposiciones totales			
20	Capital de Nivel 1	47,109	50,169
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	621,651	636,777
Coefficiente de apalancamiento			
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.58%	7.88%

Cifras en millones de pesos

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	Sep-19	Dic-19
1	Activos totales	554,016	585,448
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	(2,891)	(390)
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	(10,446)	(11,531)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	10,231	(2,401)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	76,730	71,866
7	Otros ajustes	(5,988)	(6,214)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	621,651	636,777

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

REFERENCIA	CONCEPTO	Sep-19	Dic-19
1	Activos totales	554,016	585,448
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(12,764)	(13,959)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-	(2,553)
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	541,252	568,935

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

CONCEPTO/PERIODO	Sep-19	Dic-19	Variación
Capital Básico ^{1/}	47,109	50,169	6%
Activos Ajustados ^{2/}	621,651	636,777	2%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	7.58%	7.88%	0.30%

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 septiembre a diciembre de 2019.

El indicador se ubicó en 7.88%, 30 pbs superior respecto al trimestre anterior. Debido principalmente al incremento del Capital de Nivel 1 por \$3,060 MM (+48 pbs) a pesar del crecimiento de las exposiciones totales por \$15,126 MM (-18 pbs).

La variación de -18 pbs en las exposiciones totales, se debe principalmente al incremento de las Partidas dentro del balance excluyendo los instrumentos financieros derivados (-36 pbs) la cual se vio compensada con las disminuciones en las exposiciones fuera del balance (+6 pbs) y las exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (+12 pbs).

El crecimiento del Capital de Nivel 1 mejoro principalmente por menores deducciones (+40 pbs) debido a la fusión que se llevó a cabo con Globalcard y a las utilidades generadas durante el periodo más otras operaciones de instrumentos de capital (+8 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.
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.

REFERENCIA	EXPLICACIÓN
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> <ol style="list-style-type: none"> Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación. Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento. 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. 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

23 de abril de 2013

Importe

\$ 165 millones

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

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

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

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

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

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

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$490'000,000.00 (Cuatrocientos noventa millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.0790322580645 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil 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 diciembre del 2019, 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 \$37,202 millones de pesos.
- Disponibilidades en bancos y reservas con el Banco Central por MXN \$33,710 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 atomizada, con prácticamente ninguna dependencia relevante del mercado de mayoreo.
- Se cuentan con préstamos de la banca de fomento (Fovi, Nafin, Fira, entre otros) cuyas funciones son el fondeo de programas específicos.

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no cuenta con inversiones relevantes de Capital.



I. Información Cualitativa

a. Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

La Dirección General del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (GFSBI), al cual pertenece Scotiabank Inverlat (SBI) y un comité designado por el Consejo de Administración revisan por lo menos con periodicidad semestral y cada vez que las condiciones del mercado lo ameritan, los objetivos, metas y procedimientos de operación y control, así como los niveles de tolerancia de riesgo.

Para tales efectos, la Dirección General se apoya en las áreas u órganos apropiados (Consejo de Administración, Comité de Riesgos) para llevar a cabo las actividades específicas en los requerimientos de administración que marca la Circular 4/2012 emitida por Banco de México.

Las diferentes áreas responsables de la operación y supervisión del mercado definen los objetivos, metas y procedimientos particulares, de operación y control, así como las tolerancias máximas de riesgo aceptables por área, mismos que deberán ser congruentes con los lineamientos generales establecidos por la Dirección General.

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

1. 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.
2. 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.
3. Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
4. Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados en los siguientes rubros:

1. Negociación: La compra/venta del instrumento esperando obtener una ganancia como consecuencia de un cambio favorable en el precio.
2. Cobertura: Se desea asegurar, el día en que se pacta, el precio futuro de un activo subyacente y, en su caso, su disponibilidad, con el fin de reducir riesgos.
3. Arbitraje: Posiciones largas y cortas en dos mercados distintos.

La Institución cuenta con Políticas y manuales, que se enlistan a continuación, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados; entre estas políticas se destaca la de Gestión del Riesgos de Nuevas Iniciativas que involucra la participación de diversas áreas de la Institución, a fin de garantizar que no se incurran en riesgos operativos, legales o reputacionales.

1. Manual de Operación de Derivados.
2. Política de Administración de Riesgo de Mercado y Estructural.
3. Manual de Funciones y Procedimientos de la Dirección de Riesgos de Mercado (TFRM).
4. Política de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas
5. Política de Riesgo de Contraparte
6. Política de Sobregiros

Para el caso específico de los instrumentos financieros derivados de cobertura y dada la naturaleza de las operaciones activas y pasivas que se realizan, Scotiabank Inverlat puede encontrarse expuesto, entre otros, al Riesgo de tasas de interés y al Riesgo de tipo de cambio. Con la finalidad de cubrir y limitar la exposición ante posibles cambios de flujos de efectivo y valor razonable de las posiciones primarias derivadas de movimientos en las tasas de interés y el tipo de cambio, se realizan operaciones con derivados previamente autorizados por los órganos colegiados facultados y los monitorea periódicamente para reflejar cualquier cambio o riesgo como parte de las afectaciones a resultados. Durante el tercer trimestre de 2019, no se identificaron riesgos adicionales a los ya monitoreados que pudieran afectar en futuros reportes.

SBI realiza operaciones derivadas con contrapartes financieras, corporativas y empresariales. El uso de instrumentos derivados se controla mediante límites y políticas autorizadas; particularmente, tratándose de derivados de cobertura, se apega a los Criterios Contables B-5 "derivados y operaciones de cobertura" emitido por la CNBV y aplicables a las Instituciones de Crédito, en el cual se establecen los lineamientos para el reconocimiento, valuación, monitoreo, presentación y revelación de información de los instrumentos financieros derivados y de operaciones de cobertura.

Actualmente se cuenta con 8 estrategias de cobertura, las cuales tienen como objetivo general cubrir posiciones tanto activas como pasivas del balance ante posibles movimientos de las tasas de interés y de tipo de cambio. Las condiciones de mercado bajo las cuales se realizan coberturas son las siguientes:

N°	Es- trategia	Tipo de Cobertura	Posición Cubierta	Tipo de posición cubierta	Condición de Mercado	Derivado
1.		Flujos de Efectivo	Pagarés con Rendimiento liquidable al vencimiento de tasa fija	Pasiva	Cobertura ante una posible alza en las tasas de interés	Swap de tasas de interés (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
2.		Valor Razonable	Bonos de tasa fija en moneda extranjera	Activa	Cubrir el riesgo asociado tanto a la tasa fija del bono (posible incremento en tasas de mercado del subyacente en moneda extranjera) como a los potenciales impactos en las variaciones del tipo de cambio de la moneda del subyacente.	Cross Currency Interest Rate Swap (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
3.		Flujos de Efectivo	Cartera Comercial de tasa flotante	Activa	Cobertura ante una posible baja en las tasas de interés	Swap de tasas de interés (pagando tasa flotante y recibiendo tasa fija)
4.		Valor Razonable	Cartera Comercial de tasa fija en Moneda Nacional o Extranjera	Activa	Cobertura ante una posible alza en las tasas de interés	Swap de tasas de interés (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
5.		Flujos de Efectivo	Certificados Bursátiles de tasa flotante denominados en moneda funcional	Pasiva	Cobertura ante una posible alza en las tasas de interés	Swap de tasas de interés (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
6.		Valor Razonable	Bonos de tasa fija en moneda funcional	Pasiva	Cobertura ante una posible baja en las tasas de interés	Swap de tasas de interés (pagando tasa flotante y recibiendo tasa fija)
7.		Flujos de Efectivo	Reportos	Pasiva	Cobertura ante una posible alza en las tasas de interés	Swap de tasas de interés (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
8.		Flujos de Efectivo	Cartera Comercial de tasa flotante en moneda extranjera	Activa	Cubrir el riesgo asociado a la tasa variable del crédito (cambios en tasas de mercado del subyacente en moneda extranjera) así como a las variaciones de tipo de cambio principalmente USD-MXN	Cross Currency Interest Rate Swap (pagando tasa flotante en moneda extranjera y recibiendo tasa flotante en moneda nacional)

9.	Flujo de Efectivo	Bonos de tasa fija en moneda extranjera	Activa	Cubrir el riesgo asociado a la volatilidad en flujos de efectivo por variaciones en el nivel de tipo de cambio al convertir una moneda extranjera a pesos	Cross Currency Interest Rate Swap (pagando tasa fija en moneda extranjera y recibiendo tasa fija en moneda nacional)
----	-------------------	---	--------	---	--

Las operaciones de derivados de cobertura se incluirán dentro del cálculo de medidas de sensibilidad (i.e. Valor Económico y sensibilidad del margen). En adición, se monitorearán bajo los límites establecidos para ALM previamente aprobados por el Comité de Riesgos.

En lo que respecta a los productos de negociación aprobados Banco se encuentran:

Subyacente	Opciones		Futuros		SWAPS
	MR	ME	MR	ME	ME
Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores.	✓	✓			
Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.	✓	✓	✓		
* Tasas de interés nominal, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas		✓	✓	✓	✓
Operaciones de Opción sobre futuros de índice.	✓				
Moneda nacional, Divisas y UDIS;		✓	✓	✓	✓
Oro y Plata		✓		✓	
Operaciones a Futuro sobre Contratos de Intercambio (Swaps) en especie y por diferenciales.			✓		

*SBI solicita autorización para operar por cuenta propia, productos derivados de tasas de interés cuya característica o variación consiste principalmente en pactar/establecer una fecha futura y/o periodo determinado para fijar la tasa de interés y el inicio del intercambio de pago

*SWAPS listados en proceso de certificación

(MR) Mercados reconocidos

(ME) Mercados extrabursátiles

El objetivo de la función de administración de riesgos de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en factores de riesgo como tasas de interés, precios en el mercado accionario y otros en los mercados de dinero, capitales y derivados, a los que están expuestas las posiciones.

Para efectos de la gestión del Riesgo de Mercado se calcula el VaR a las posiciones de derivados de negociación. El VaR es medido utilizando el primer percentil y reflejando un horizonte temporal de 1 y 10 días, el cual, se obtiene a partir de los cambios históricos de los factores de mercado de aquellas variables que afectan directamente el valor de las posiciones. El sistema utilizado para el cálculo del VaR de todos los instrumentos es Risk Watch de la empresa Algortihmics y el modelo corresponde a una simulación histórica no paramétrica.

Con esta metodología se generan 300 escenarios a partir de las observaciones históricas y los principales supuestos del modelo son:

- ✓ El Modelo de Simulación Histórica no hace supuestos sobre la correlación de los factores de riesgo
- ✓ El Modelo no hace supuestos sobre la forma de la distribución de los cambios en el valor del portafolio. No supone normalidad.
- ✓ El Modelo permite agregar los riesgos a través de los diferentes productos (divisas, mercado de dinero, derivados.)
- ✓ El modelo puede incorporar la característica no lineal de las opciones, así como efectos gamma y vega.

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, la institución realiza diariamente pruebas bajo condiciones extremas "stress testing" con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. En adición se cuenta con una estructura de límites principalmente de montos volumétricos o nocionales, de concentración, de sensibilidades y de VaR.

Adicionalmente se realizan pruebas de backtest donde se compara el P&L (teórico y real) diario vs VaR de 1 día. Este análisis es realizado mensualmente y es presentado al Comité de Riesgos del Consejo de Administración al menos trimestralmente.

Scotiabank Inverlat, 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 Scotiabank Inverlat pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles. Scotiabank Inverlat administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado.

Objetivos de la gestión de Riesgos de Liquidez:

- Satisfacer todos los compromisos diarios de flujo de efectivo.
- Eliminar la necesidad de obtener fondos a tasas por arriba de las de mercado o a través de ventas forzadas de activos.
- Satisfacer los límites y requerimientos de liquidez exigidas por las autoridades.
- Establecer e implementar políticas de liquidez prudentes.
- Desarrollar e implementar técnicas y procedimientos efectivos para monitorear, medir y controlar los requerimientos de liquidez.

Para cumplir estos objetivos se tiene principal énfasis en:

- Medir, supervisar y pronosticar compromisos que involucren flujos de efectivo.
- Diversificar fuentes de fondeo.
- Realizar análisis de liquidez en condiciones de crisis y mantener suficientes activos líquidos para hacer frente a eventos inesperados.
- Mantener un plan de contingencia de liquidez y de fondeo

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre 2019 y en promedio para el cuarto trimestre de 2019 es de:

Scotiabank <i>(millones de pesos)</i>	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	3,361	-601

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

Políticas para la designación de Agentes de cálculo o valuación.

El Manual de Derivados contempla los siguientes mecanismos para la liquidación de las operaciones y garantías, actividades que realiza el Banco como agente de cálculo o agente de valuación.

- a. Tratándose del procedimiento de liquidación de operaciones, el área de Back Office como agente de cálculo:
 - i. Obtiene diariamente los reportes de liquidación de todos los productos de derivados aprobados de los Sistemas de Gestión Derivados ("Sistema SisDer").
 - ii. Actualiza diariamente los archivos en los que se detallan las liquidaciones de las Operaciones de Derivados.
 - iii. Tratándose de contrapartes nacionales o de los Estados Unidos de América y Canadá, hasta el día de la liquidación, de forma semanal o de acuerdo al convenio con cada contraparte, se realiza por lo menos una confirmación telefónica o por correo electrónico con la contraparte para validar los importes de la liquidación del día. Cuando los clientes lo solicitan, dicho procedimiento se realiza vía la confirmación recibida por Swift.

- iv. Para contrapartes del resto del mundo, se realiza una confirmación (telefónica o por correo electrónico) de la liquidación, con mínimo 48 horas hábiles de anticipación. Aplica el procedimiento de confirmación de liquidación vía Swift.
 - v. Tratándose de personas morales confirma vía telefónica o por correo electrónico, con intermediarios nacionales y extranjeros se envía la confirmación del pago por Swift o por correo electrónico, o en su caso, valida la confirmación de pago que envíe el agente de cálculo cuando éste no sea la Banco.
- b. Tratándose del procedimiento de disputas de la garantía, el área de Back Office como agente de valuación lleva a cabo las siguientes actividades:
- c.
- i. Realiza el mantenimiento en el Sistema SisDer de las contrapartes según la documentación jurídica existente (ISDA y CSA o ISDAmex y Contrato Global de Garantías). De dichos documentos se obtiene la información de la garantía que se ingresa al Sistema SisDer, misma que se enuncia: monto mínimo de transferencia, umbral asignado, moneda base para la garantía, importe de redondeo y el tipo de garantía a recibir.
 - ii. Obtiene los insumos de la información publicada por Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. y los ingresa en el sistema SisDer. Posteriormente ingresa dicha información en los sistemas OPICS, WSS y K2.
 - iii. Obtiene de OPICS, WSS y K2 las valuaciones correspondientes a las posiciones vigentes en t+0 por producto y para cada contraparte ingresa en el Sistema SisDer: a) las valuaciones por producto; y b) el importe de las garantías que deberá recibir o entregar, según sea el caso, por contraparte.
Derivado de ello, obtiene el archivo Centinela, mismo que es distribuido a las áreas de Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Jurídico, Mesa de Control de Cartera Comercial, Mercado de Dinero, Cumplimiento, Tesorería, Administración y Control Contable de Derivados, Back Office, Front Office, Finanzas y reporta a Toronto. Semanalmente envía a las contrapartes el portafolio con las posiciones individuales y la valuación correspondiente.
 - iv. Determina las llamadas de margen o excedentes de garantía por contraparte, de acuerdo a lo establecido en SisDer durante la captura de los parámetros de la contraparte, y en su caso, realiza la llamada de margen a favor del Banco. Solicita la llamada de margen vía correo electrónico a la contraparte, en el cual indica el importe solicitado y la fecha en que espera recibirlo.
Si la llamada de margen es en contra del Banco, Back Office espera la notificación que la contraparte realice.
 - v. Si existe una disputa respecto del Monto de la Garantía, el Back Office solicita información a la contraparte y valida que las Operaciones coincidan. Posteriormente, registra la disputa en su bitácora y comunica la misma a las áreas involucradas por medio de la Bitácora de Disputas de MTM.
 - vi. Monitorea el proceso de la disputa bajo los siguientes escenarios:
 - a) Existe un acuerdo parcial entre las partes:
 - i) El Banco es el agente de cálculo y solicita garantía a la contraparte. - Solicita el monto total de la garantía y revisa conjuntamente con la contraparte el número total de operaciones, en cuyo caso, el cliente debe entregar la totalidad.
 - ii) El Banco no es el agente de cálculo y solicita garantía a la contraparte. - Acepta el monto que la contraparte envíe.
 - iii) El Banco es el agente de cálculo y entrega garantía a la contraparte. - Envía monto de la garantía de conformidad con las políticas del Banco y según lo que el sistema establece.
 - iv) El Banco no es el agente de cálculo y entrega colateral. - Envía el monto de garantía que le arroja el sistema y su portafolio para revisar la diferencia con la contraparte.

b) Existe un desacuerdo total entre las partes:

- i) El Banco es el agente de cálculo y solicita garantía a la contraparte. - Solicita el monto total de la garantía y revisa conjuntamente con la contraparte el número total de operaciones, en cuyo caso, el cliente debe entregar la totalidad.
- ii) El Banco no es el agente de cálculo y solicita garantía a la contraparte. - Solicita, envía y revisa que el número de operaciones de ambos sea correcto, en caso de que exista una discrepancia se solicita y envía copia de las cartas confirmación que amparan las operaciones.
- iii) El Banco es el agente de cálculo y entrega garantía a la contraparte. - Envía monto de la garantía de conformidad con las políticas del Banco y según lo que el sistema establece.
- iv) El Banco no es el agente de cálculo y entrega colateral. - Envía el monto de garantía que le arroja el sistema y su portafolio para revisar la diferencia con la contraparte.

Asimismo, el Banco enviará diariamente la bitácora con el acumulado del mes en curso. En caso de que la parte los solicite, enviará el portafolio con las posiciones vigentes y la valuación.

- vii. En caso que se trate de una discrepancia por un importe mayor a \$500,000.00 dólares que no se resuelva en un plazo de 5 días hábiles, se notificará al área de riesgos el portafolio con las operaciones en conflicto para que resuelvan si la valuación está siendo generada de forma correcta por el sistema.
- viii. Se genera un equipo de trabajo con las áreas involucradas en la Operación con el fin de llegar a un acuerdo mediante sesiones telefónicas mensuales para validar los portafolios escalados, en caso contrario, se referirá a la cláusula de solución de disputas contemplada en el contrato de garantía.
- ix. La disputa dejará de ser vigente cuando:
 - a) Se acepte de forma total la llamada de margen por ambas partes; o
 - b) Desaparezca la llamada de margen, por la valuación (tomando en cuenta los calendarios de días no hábiles de México y N.Y.).

En este sentido, los manuales contemplan las actividades que el Back Office realizará en su calidad de agente de cálculo y/o agente de valuación. La designación del agente de cálculo y/o el agente de valuación es parte de la negociación del contrato.

Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito y VaR.

i. Políticas Líneas de Crédito

Se informa a esa H. Comisión que en el Manual de Políticas de Crédito Cartera Comercial, en su **“Manual de Productos y Programas Especiales de Crédito Cartera Comercial, Apartado III Mercado Financiero, 1.1 Operaciones del Banco en el Mercado Financiero”** se norman las operaciones del Banco en el Mercado Financiero estableciendo:

- **Tipos de Operación que son ofrecidos en función al tipo de acreditado**

- a) Con Instituciones de Crédito y Casas de Bolsa:
 - Necesidades de tesorería del Banco
 - Relación de corresponsalía
 - Límites recíprocos
- b) Con Personas Físicas con Actividad Empresarial y/o Personas Morales:
 - Operaciones puramente financieras, dentro del objeto social, naturaleza y destino de los negocios de la contraparte.
- c) Con entidades del Gobierno Federal y del Sector Público:
 - Operaciones financieras para cubrir aspectos de tipo regulatorio y de cobertura.

- **Productos del mercado financiero autorizados para operar en el Banco**

- Tesorería: Call Money y SICAM
- Valores: Compra de Valores y Reporto de Valores
- Derivados: Derivados MexDer y Derivados Extrabursátiles
- Cambios: FOREX
- Comercio Exterior: Créditos Documentarios (Confirmación Notificación)
- Garantías otorgadas por el Banco: Derivados Extrabursátiles y Reportos
- Metales

- **Sujetos de Crédito**

Podrán ser sujetos de crédito en productos de este mercado, los siguientes:

- Integrantes del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
- Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa y otras entidades financieras que sean integrantes de un Grupo Financiero, ya sean nacionales o extranjeros.
- Personas Morales y Personas Físicas con actividad empresarial, (nacionales)
- Entidades del Gobierno Federal y del Sector Público

- **Reglas Particulares**

Metodología utilizada para el consumo de Líneas:

- La autorización de Límites se deberá apegar al esquema de Facultades de Crédito vigente, tomando como base su valor equivalente al "Potential Future Exposure".
- La Autorización de Crédito, deberá especificar el tipo de producto y *subyacente* que se autoriza, quedando prohibida la utilización indistinta de un límite para operar *subyacentes* diferentes, pero si se deberá indicar los productos a operar.
- Los importes de los Límites Operativos autorizados se podrán establecer tanto en moneda nacional como en *dólares de los Estados Unidos de Norteamérica*.
- La valuación de los montos ejercidos en límites de productos que no son un financiamiento, pero que conllevan riesgo crediticio, como son los relacionados con Derivados, Valores / Instrumentos Financieros, se realizará con base en el valor de mercado de las operaciones vigentes (Mark to Market), a la fecha que corresponda y el Potential Future Exposure correspondiente.

- **Idoneidad del Cliente**

La celebración de operaciones de productos de Mercado Financiero implica la necesidad de que el Banco cuente con elementos razonables que le garanticen, que:

- El cliente, conoce y comprende los riesgos y beneficios de las operaciones que pretende realizar, y que dichas operaciones concuerdan con las actividades y objetivos de negocio del cliente.

Para tales efectos, en toda Solicitud de línea para este tipo de productos, se deben aplicar las reglas de la Política de Idoneidad del Grupo Scotiabank, que establece los procesos a seguir para la clasificación del riesgo de idoneidad, basado en la complejidad de las operaciones y en el conocimiento/ experiencia que el cliente tenga al respecto. Asimismo, en cada revisión anual se debe evaluar si la clasificación de riesgo de idoneidad del cliente es la misma o ha cambiado desde la última revisión.

ii. *Políticas de VaR*

Para efectos de la gestión del Riesgo de Mercado se calcula el VaR a las posiciones de derivados de Negociación. El VaR es medido utilizando el primer percentil y reflejando un horizonte temporal de 1 y 10 días, el cual se obtiene a partir de los cambios históricos de los factores de mercado de aquellas variables que afectan directamente el valor de las posiciones. El sistema utilizado para el cálculo del VaR de todos los instrumentos es Risk Watch de la empresa Algorithmics y el modelo corresponde a una simulación histórica no paramétrica.

Debido a que la medida VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, la institución deberá realizar diariamente pruebas bajo condiciones extremas “stress testing” con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. En adición se cuenta con una estructura de límites principalmente de montos volumétricos o nocionales, de concentración, de sensibilidades y de VaR.

b. Descripción de Políticas y técnicas de Valuación

Métodos y técnicas de Valuación:

Cálculo de Sensibilidades

La unidad Riesgo de Mercado (TFRM) es responsable de definir los procedimientos y cálculos necesarios para realizar el análisis de sensibilidad sobre los portafolios de Trading. Las sensibilidades son una de las medidas de riesgos más relevantes utilizadas para analizar los portafolios, dado que permiten comprender el perfil de riesgos del portafolio de una manera simple y eficaz, además de que se puede hacer un seguimiento de manera sencilla de Estados de resultados (P&L). Los cálculos de sensibilidad se realizan diariamente en forma automática, con procedimientos desarrollados por la Dirección de TFRM.

Portafolio de Renta Fija (Bonos)

Se estima cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés cotizadas en el mercado (curva de rendimientos).

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en los conceptos de duración y convexidad y su aplicación dependerá del tipo de instrumento. En todos los casos se producen 2 mediciones; i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimiento, y ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimiento.

Bonos de Tasa Flotante

En el caso de bonos de tasa flotante la unidad Riesgo de Mercado (TFRM) realiza dos tipos de sensibilidades, la sensibilidad a la tasa libre de riesgos (curva de gobierno o curva mayor) y la sensibilidad a la sobretasa o Spreads, esta metodología asume que un bono de tasa flotante se comporta como la parte flotante de un swap de tasas de interés. Con metodología se asume que la depreciación ocurre justamente al pago de cupón.

Bonos Cupón Cero

Para el cómputo de la sensibilidad de instrumentos cupón cero, se utiliza el mismo sistema utilizado en instrumentos de tasa fija.

Riesgo de Crédito

También se utiliza el concepto de duración, pero en el caso de los instrumentos de tasa flotante se utiliza la duración total de instrumento en lugar de la “duración al próximo cupón”.

Sensibilidad del Pasivo

Gran parte del portafolio de trading de la institución se encuentra fondeado con reportos. Para efectos de determinar cuál es la sensibilidad de la parte corta (el financiamiento) de las posiciones, se determina el cambio del valor del portafolio ante un cambio de 1 (0.01%) y 100 puntos básicos en las tasas de interés (1%).

Derivados de Tasas de Interés

Swaps de Tasa de Interés

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

En el caso de Swaps sobre otro tipo de tasas de interés, lo cual puede incluir CETES y/o Libor, los cálculos se realizan directamente haciendo un shock de 1 y 100 puntos base sobre la curva cupón cero. Todas las transacciones realizadas sobre subyacentes distintos de TIIE están autorizados sólo en una base back to back

Futuros de TIIE

Se considera la duración para estimar su sensibilidad.

Futuros de Bono M

Para el cálculo de sensibilidad de estos derivados a la tasa de interés, se utilizan los conceptos de duración y convexidad.

Futuros de CETE

El tratamiento de futuros de Cete es análogo al tratamiento de futuros de TIIE.

Efectividad De la Cobertura:

Se realizan pruebas y análisis, al inicio de cada operación de cobertura y de manera continua, con base en la comparación de los cambios pasados en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura con los cambios que hayan experimentado en el pasado el valor razonable o los flujos de efectivo de la posición primaria. Las pruebas consideran 61 escenarios históricos y se realiza con base en un análisis de regresión.

Se considera la valuación del instrumento de cobertura y de la posición primaria bajo 61 escenarios semanales históricos, es decir una ventana de observación mayor a un año.

Se determinan los cambios en valuación tanto para el instrumento de cobertura como para la posición primaria (serie de 60 cambios históricos).

Utilizando un análisis de regresión lineal se determina la correlación existente entre los cambios arriba descritos. Las métricas necesarias para determinar que la relación es cobertura eficiente son:

Grado de relación entre los cambios observados: $R^2 > 80\%$.

Pendiente de la regresión entre [-1.25 y -0.80].

Significancia de la regresión: $F > 5$.

Lo anterior para comprobar que la tasa de cambio de respuesta del valor de la posición primaria respecto al cambio de una unidad en el valor del instrumento de cobertura cumpla con los requerimientos del B5 para concluir cobertura efectiva. Al cierre de marzo 2019 y como resultado del proceso mensual de revisión y monitoreo de operaciones de cobertura, se concluye que la totalidad de operaciones son cobertura eficiente.

Durante el primer trimestre de 2019 no se observaron cambios en la posición primaria ni en los derivados que implicaran la necesidad de deshacer coberturas por ineffectividad.

La afectación en resultados por cambios en el valor de las coberturas se determina como la diferencia que resulta de comparar las variaciones acumuladas del valor de la posición cubierta y el valor del derivado de cobertura desde la fecha de inicio y hasta la fecha de actual de valuación. Contablemente, la afectación a resultados por el efecto arriba descrito se reconoce con apego de los requerimientos del B5 aplicables a Instituciones de Crédito.

Cobertura de Flujos de efectivo:

La porción efectiva de las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura se reconocen dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y, la porción ineffectiva, se reconoce inmediatamente en los resultados del período.

El componente del capital contable que forma parte de la utilidad integral asociado con la posición primaria se ajusta al valor menor (en valor absoluto) entre:

La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura; y el cambio acumulado en el valor razonable de la posición cubierta desde el inicio de la operación de cobertura.

Cobertura de Valor Razonable:

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el instrumento de cobertura a su valor razonable es reconocida de forma inmediata en los resultados del período en que ocurre.

La ganancia o pérdida que resulte de valorar la posición cubierta atribuible al riesgo cubierto, debe ajustar el valor en libros de dicha posición y se reconoce inmediatamente en los resultados del período en que ocurre.

En adición a lo arriba descrito, se determina como parte de la afectación/cambio en el valor del derivado de cobertura y consecuentemente en resultados, la pérdida esperada asociada al instrumento (deterioro). Dicha pérdida esperada se determina con base en el cálculo del Ajuste por Valuación Crediticia, CVA (por sus siglas en inglés), el cual a su vez se determina con base sistemas especializados internos.

c. Información de Riesgos por el uso de Derivados

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

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.

Al cierre de diciembre de 2019 y promedio del cuarto trimestre 2019 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Liquidity Buffer (métrica CCL)	46,414	49,578

Se realizó un análisis de sensibilidad para las operaciones con instrumentos financieros derivados mismo que refleja requerimientos adicionales que pudieran suscitarse por eventualidades en el mercado, lo anterior podría verse reflejado en una pérdida potencial o en salidas de efectivo adicionales para Scotiabank Inverlat.

Para estos efectos el cálculo de la exposición potencial para derivados considera lo siguiente:

Considerando 3 escenarios (probable, posible y de estrés), Scotiabank Inverlat podría tener salidas de efectivo adicionales por posible baja en su calificación crediticia, dado que el colateral entregado sería mayor. Esto en conexión con instrumentos financieros derivados OTC que tengan asociados contratos marco.

La salida/pérdida potencial para los 3 escenarios dada la baja de 3 escalafones en la calificación crediticia del GFSBI, al cual pertenece Scotiabank Inverlat, está dada por:

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM positivo:

$$SD = \sum_{i=1}^n SD_i$$

$$SD_i = (T_{ii} - T_{ij})$$

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM Negativo:

$$SD = \sum_{i=1}^n SD_i$$

$$SD_i = \text{Max}(MTM | -T_{ij}, (T_{ii} - T_{ij}))$$

En donde:

Parámetro	Descripción
SD	Salida de efectivo por derivados.

T_{ii} Umbral con la Contraparte i en el estado i

T_{ij} Umbral con la Contraparte i en el estado j

MTM Mark to Market

En adición a lo anterior, se consideró una variación en los precios de los activos subyacentes del 10% para un escenario probable, del 30% para un escenario posible y de 50% para un escenario remoto. Derivado de estas variaciones se obtuvo la pérdida potencial que se tradujo en una salida de efectivo para el GFSBI, al cual pertenece Scotiabank Inverlat.

Considerando ambos elementos, los flujos de salida para los próximos 30 días para Scotiabank Inverlat considerando los 3 escenarios son:

Scotiabank (millones de pesos)	Normal	Escenario Posible	Escenario Probable	Escenario de Estrés
Gap 30d Gap Acum	3,361	1,620	1,607	1,583
Cambios en el Gap respecto al escenario normal		-1,741	-1,754	-1,778

I. Información Cualitativa

a. Análisis de Sensibilidad y cambios en el valor razonable.

Las sensibilidades son una de las medidas de riesgos más relevantes utilizadas para analizar los portafolios, dado que permiten comprender el perfil de riesgos del portafolio de una manera simple, eficaz, y a la cual se le puede hacer seguimiento de manera sencilla mediante atribución de P&L. Los cálculos de sensibilidad son realizados de manera diaria.

El cálculo de sensibilidades (o griegas) de opciones listadas sobre el IPyC, se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

Delta

La Delta de una opción se define universalmente como el cambio en el valor de una opción ante un cambio en el valor del subyacente. Delta puede ser expresado en términos porcentuales (delta analítica), en términos de exposición delta, o en términos de riesgo delta.

Delta Analítica (porcentual): Indica qué cantidad de subyacente es necesario mantener para hacer hedge a una opción, ante un cambio en el subyacente, todo esto en términos porcentuales. La delta analítica es por definición un número entre cero y uno y su signo dependerá de si la opción es call o put, además de si la posición es corta o larga.- Su cálculo se realiza usualmente de manera analítica, esto es, derivando desde la fórmula de Black & Scholes.

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

Exposición Delta: Se define como el monto notional equivalente del subyacente (en cantidad) necesario para mantener el valor presente del portafolio inalterado, ante un cambio de +1% en el valor del subyacente.

Gamma

El riesgo gamma es complementario al riesgo delta, y es otra medida de sensibilidad del valor de una opción con respecto al valor de un subyacente. Gamma mide la tasa de cambio de la delta ante un cambio en el nivel del

subyacente, y análogo al cálculo de delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto al subyacente.

Tal como es el caso de la medición de otras griegas para derivados, los cálculos de medición de riesgos no se realizan de manera analítica sino que se obtiene directamente valuando el portafolio. Actualmente se realizan dos mediciones de riesgo gamma, denominadas gamma1 y gamma5.-

Gamma1 mide cual es el cambio de la exposición delta del portafolio, ante un cambio de 1% en el valor del subyacente, mientras que gamma5 mide cual es el cambio de la exposición delta del portafolio ante un cambio de 5% en el valor del subyacente. Ambas mediciones cuentan con límites de riesgos.

Vega

Vega es el nombre que se da a la medida de sensibilidad del valor de un portafolio de opciones ante cambios en las volatilidades de mercado del subyacente. Matemáticamente, vega se define como la primera derivada de la función de Black & Scholes con respecto a la volatilidad implícita.

Se define el riesgo Vega como el cambio en el valor del portafolio de opciones ante un cambio de +1% en la volatilidad implícita del portafolio.

Rho

Rho es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones a cambios en la tasa de interés. Matemáticamente hablando RHO es la primera derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto a la tasa de interés. En general, la sensibilidad de un portafolio de opciones a la tasa de interés es menor comparada con la sensibilidad al precio del subyacente (delta) o de las volatilidades implícitas (vega).

RHO es entonces definida como el cambio en el valor de un portafolio de opciones, ante un incremento de 100 puntos básicos (+1%) en las tasas de interés.

Theta

Theta es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones que indica el cambio en el valor del portafolio ante el paso del tiempo. Analíticamente, Theta puede ser expresado como la primera derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto al tiempo.

Theta es calculada mediante el procedimiento de valuación completa (tal como es el caso de las otras griegas) en lugar de analíticamente, sólo con fines informativos y de atribución de P&L.

Dividend Risk

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

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

II. Información Cuantitativa

Resumen Sensibilidades (PV01) – Portafolio de Derivados de Tasas de Interés a diciembre 31, 2019:

	0-3 Months	3 - 12 Months	1 - 3 Years	3 - 5 Years	5 - 10 Years	10 - 30 Years	Total Today
Swaps	1,729	(9,065)	12,668	(1,671)	(29)	0	3,632
CCS	(29)	(305)	988	1,932	465	15	3,065
Caps&Floors	71,549	(80,672)	95,941	(134,672)	(131,258)	(69,646)	(248,758)
Binary Caps&Floors	0	0	0	0	0	0	0
TIIE Futures	0	0	0	0	0	0	0
Mbonds Futures	0	0	0	0	0	0	0
Total DERIVATIVES	73,249	(90,043)	109,597	(134,410)	(130,822)	(69,631)	(242,060)

Análisis de sensibilidad

Supuestos de Cálculo.

Para los derivados de tasa de interés como son los futuros de TIIE, Bonos M, Cap&Floor el método para calcular la sensibilidades es bajo el supuesto de bajar 1 punto base la curva Par de tasas de interés (IRS) que se proporciona nuestro proveedor de precios Valmer.

Para el caso de derivados de FX tanto de Forwards como de opciones, la sensibilidad o delta estimada es en base al tipo de cambio, de tal manera que para calcular un escenario potencial de P&L se tiene que multiplicar este valor por el movimiento porcentual del tipo de cambio.

Los impactos en los estados de resultados son:

- Bajo el escenario probable una pérdida de -12.29 Millones de pesos.
- Con escenario de stress 1, poco probable un P&L de -24.59 Millones de pesos.
- Y finalmente con el escenario muy poco probable -49.38 Millones de pesos.

Los escenarios de stress stán basados en el movimiento que pudieran tener el subyacente de -10%,-30% y -50% para escenarios a la baja y de 5% ,15% y 20% de escenarios al alza

Tipo Sensibilidad	Instrumento	Sensibilidad	MTM	Probable		Stress 1		Stress 2	
				Shock(+/-)	P&L	Shock(+/-)	P&L	Shock(+/-)	P&L
- 1pb a la tasa	Futuros de TIIE y Bono M	0.00	0	50	0.00	100	0.00	200	0.00
- 1pb a la tasa	IRS & CCS & Delta Caps	-0.24	-291	50	-12.10	100	-24.21	200	-48.41
Volatilidad al 1%	Caps & Floors	-0.03	-1	10%	0.00	40%	-0.01	100%	-0.03
a FX %	Forwards	-0.10	-2	10%	-0.19	20%	-0.38	50%	-0.94
a FX %	Opciones Divisa	0.00	0	10%	0.00	20%	0.00	50%	0.00
Total					-12.29		-24.59		-49.38

Cifras en MXN al 31DICI19

Describir y numerar los Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

TransID	TransProductID	CParty ID	StartDate	MaturityDate	BaseCurID	BuySellFlag	PaySide Notional	PaySide CurID	PaySide FixFlo	RcvSide Notional	RcvSide CurID	RcvSide FixFlo
C46806	CC Swap	FINAE_MX	27/12/2017	05/11/2019	USD	Buy	3,500,000	usd	Fixed	69,125,000	mex	Fixed
C46807	CC Swap	BNST_MX	27/12/2017	05/11/2019	USD	Buy	69,125,000	mex	Fixed	3,500,000	usd	Fixed
C52284	CC Swap	FEFA_MX	25/03/2019	29/11/2019	USD	Buy	808,458,946	mex	Float	42,398,728	usd	Float
C52285	CC Swap	BNST_MX	25/03/2019	29/11/2019	USD	Buy	42,398,728	usd	Float	808,458,946	mex	Float
MCX188	Term Deposit	CREDITOS_MX	23/01/2015	31/12/2019	MXN	Buy				201,843,450	mex	Fixed
MN1799	Term Deposit	CREDITOS_MX	29/10/2014	29/10/2019	MXN	Buy				91,700,000	mex	Fixed
MN1801	Term Deposit	CREDITOS_MX	01/12/2014	29/11/2019	MXN	Buy				200,000,000	mex	Fixed
MN1802	Term Deposit	CREDITOS_MX	01/12/2014	01/12/2019	MXN	Buy				15,000,000	mex	Fixed
MN4906	Term Deposit	CREDITOS_MX	06/08/2015	06/11/2019	MXN	Buy				300,000,000	mex	Fixed
SAD732	SC Swap	BNST_MX	20/11/2018	19/11/2019	MXN	Buy	500,000,000	mex	Float	500,000,000	mex	Fixed
SAE414	SC Swap	BNST_MX	21/11/2018	20/11/2019	MXN	Buy	400,000,000	mex	Float	400,000,000	mex	Fixed
SAF922	SC Swap	DAIMLER_MX	17/12/2018	16/12/2019	MXN	Buy	227,000,000	mex	Float	227,000,000	mex	Fixed
SAF924	SC Swap	BNST_MX	17/12/2018	16/12/2019	MXN	Buy	227,000,000	mex	Fixed	227,000,000	mex	Float
SAM597	SC Swap	TESORERIA	15/03/2019	10/12/2019	MXN	Buy	20,000,000	mex	Fixed	20,000,000	mex	Fixed
SAM622	SC Swap	TRADING_MX	15/03/2019	10/12/2019	MXN	Buy	20,000,000	mex	Fixed	20,000,000	mex	Fixed
SAN886	SC Swap	TESORERIA	01/04/2019	01/10/2019	MXN	Buy	18,921,480	mex	Fixed	18,921,480	mex	Fixed
SAN916	SC Swap	TRADING_MX	01/04/2019	01/10/2019	MXN	Buy	18,921,480	mex	Fixed	18,921,480	mex	Fixed
SAO100	SC Swap	TESORERIA	03/04/2019	02/10/2019	MXN	Buy	12,999,656	mex	Fixed	12,999,656	mex	Fixed
SAO105	SC Swap	TRADING_MX	03/04/2019	02/10/2019	MXN	Buy	12,999,656	mex	Fixed	12,999,656	mex	Fixed
SAQ312	SC Swap	TESORERIA	03/05/2019	30/10/2019	MXN	Buy	10,000,000	mex	Fixed	10,000,000	mex	Fixed
SAQ320	SC Swap	TRADING_MX	03/05/2019	30/10/2019	MXN	Buy	10,000,000	mex	Fixed	10,000,000	mex	Fixed
SAR656	SC Swap	TESORERIA	23/05/2019	07/11/2019	MXN	Buy	9,961,626	mex	Fixed	9,961,626	mex	Fixed
SAR679	SC Swap	TRADING_MX	23/05/2019	07/11/2019	MXN	Buy	9,961,626	mex	Fixed	9,961,626	mex	Fixed
SAR858	SC Swap	TESORERIA	28/05/2019	11/11/2019	MXN	Buy	7,828,785	mex	Fixed	7,828,785	mex	Fixed
SAR870	SC Swap	TRADING_MX	28/05/2019	11/11/2019	MXN	Buy	7,828,785	mex	Fixed	7,828,785	mex	Fixed
SAS081	SC Swap	TESORERIA	31/05/2019	22/11/2019	MXN	Buy	13,210,170	mex	Fixed	13,210,170	mex	Fixed
SAS086	SC Swap	TRADING_MX	31/05/2019	22/11/2019	MXN	Buy	13,210,170	mex	Fixed	13,210,170	mex	Fixed
SAS842	SC Swap	TESORERIA	07/06/2019	06/12/2019	MXN	Buy	40,932,203	mex	Fixed	40,932,203	mex	Fixed
SAS848	SC Swap	TRADING_MX	07/06/2019	06/12/2019	MXN	Buy	40,932,203	mex	Fixed	40,932,203	mex	Fixed
SAU620	SC Swap	TESORERIA	28/06/2019	31/12/2019	MXN	Buy	1,155,947	mex	Fixed	1,155,947	mex	Fixed
SAU672	SC Swap	TRADING_MX	28/06/2019	31/12/2019	MXN	Buy	1,155,947	mex	Fixed	1,155,947	mex	Fixed
SAV005	SC Swap	TESORERIA	03/07/2019	27/12/2019	MXN	Buy	32,300,000	mex	Fixed	32,300,000	mex	Fixed
SAV054	SC Swap	TRADING_MX	03/07/2019	27/12/2019	MXN	Buy	32,300,000	mex	Fixed	32,300,000	mex	Fixed
SAV440	SC Swap	TRADING_MX	09/07/2019	01/10/2019	MXN	Buy	39,000,000	mex	Fixed	39,000,000	mex	Fixed
SAV446	SC Swap	TESORERIA	09/07/2019	01/10/2019	MXN	Buy	39,000,000	mex	Fixed	39,000,000	mex	Fixed
SAV502	SC Swap	TESORERIA	10/07/2019	01/10/2019	MXN	Buy	39,000,000	mex	Fixed	39,000,000	mex	Fixed
SAV504	SC Swap	TRADING_MX	10/07/2019	01/10/2019	MXN	Buy	39,000,000	mex	Fixed	39,000,000	mex	Fixed
SAY632	SC Swap	TESORERIA	15/08/2019	13/11/2019	MXN	Buy	78,000,000	mex	Fixed	78,000,000	mex	Fixed

TransID	TransProductID	CParty ID	StartDate	MaturityDate	BaseCurID	BuySellFlag	PaySide Notional	PaySide CurID	PaySide FixFlo	RcvSide Notional	RcvSide CurID	RcvSide FixFlo
SAY651	SC Swap	TRADING_MX	15/08/2019	13/11/2019	MXN	Buy	78,000,000	mex	Fixed	78,000,000	mex	Fixed
SAZ126	SC Swap	BNST_MX	22/08/2019	14/11/2019	MXN	Buy	12,800,000,000	mex	Float	12,800,000,000	mex	Fixed
SAZ531	SC Swap	SOGE_MX	23/01/2015	31/12/2019	MXN	Buy	201,843,450	mex	Fixed	201,843,450	mex	Float
SAZ702	SC Swap	BNST_MX	30/08/2019	22/11/2019	MXN	Buy	13,000,000,000	mex	Fixed	13,000,000,000	mex	Float
SBA241	SC Swap	TESORERIA	05/09/2019	04/11/2019	MXN	Buy	70,000,000	mex	Fixed	70,000,000	mex	Fixed
SBA276	SC Swap	TRADING_MX	05/09/2019	04/11/2019	MXN	Buy	70,000,000	mex	Fixed	70,000,000	mex	Fixed
SBA458	SC Swap	TESORERIA	09/09/2019	08/11/2019	MXN	Buy	80,500,000	mex	Fixed	80,500,000	mex	Fixed
SBA489	SC Swap	TRADING_MX	09/09/2019	08/11/2019	MXN	Buy	80,500,000	mex	Fixed	80,500,000	mex	Fixed
SBC459	SC Swap	TESORERIA	01/10/2019	29/11/2019	MXN	Buy	62,000,000	mex	Fixed	62,000,000	mex	Fixed
SBC475	SC Swap	TRADING_MX	01/10/2019	29/11/2019	MXN	Buy	62,000,000	mex	Fixed	62,000,000	mex	Fixed
SBF691	SC Swap	TESORERIA	08/11/2019	02/12/2019	MXN	Buy	80,500,000	mex	Fixed	80,500,000	mex	Fixed
SBF697	SC Swap	TRADING_MX	08/11/2019	02/12/2019	MXN	Buy	80,500,000	mex	Fixed	80,500,000	mex	Fixed
SBG064	SC Swap	TESORERIA	13/11/2019	02/12/2019	MXN	Buy	78,000,000	mex	Fixed	78,000,000	mex	Fixed
SBG109	SC Swap	TRADING_MX	13/11/2019	02/12/2019	MXN	Buy	78,000,000	mex	Fixed	78,000,000	mex	Fixed
SU5009	SC Swap	BNPP_MX	25/11/2014	19/11/2019	MXN	Buy	328,944,599	mex	Fixed	328,944,599	mex	Float
SU5039	SC Swap	DEUTSCHE_MX	29/10/2009	17/10/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Float	50,000,000	mex	Fixed
SU5076	SC Swap	DEUTSCHE_MX	29/10/2009	17/10/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Float	50,000,000	mex	Fixed
SU5086	SC Swap	JPMC_MX	06/11/2009	25/10/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Fixed	50,000,000	mex	Float
SU5092	SC Swap	JPMC_MX	25/11/2009	13/11/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Fixed	50,000,000	mex	Float
SU5100	SC Swap	BNST_MX	25/10/2016	22/10/2019	MXN	Buy	462,000,000	mex	Fixed	462,000,000	mex	Float
SU5211	SC Swap	TRADING_MX	14/11/2016	14/11/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Fixed	100,000,000	mex	Fixed
SU5285	SC Swap	TRADING_MX	24/11/2016	24/11/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Fixed	50,000,000	mex	Fixed
SU5370	SC Swap	TRADING_MX	13/12/2016	13/12/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Fixed	150,000,000	mex	Fixed
SU5430	SC Swap	BNST_MX	05/01/2010	24/12/2019	MXN	Buy	34,538,317	mex	Fixed	34,538,317	mex	Float
SU5432	SC Swap	TRADING_MX	20/12/2016	20/12/2019	MXN	Buy	9,586,959	mex	Fixed	9,586,959	mex	Fixed
SU5434	SC Swap	TRADING_MX	20/12/2016	20/12/2019	MXN	Buy	9,375,040	mex	Fixed	9,375,040	mex	Fixed
SU5499	SC Swap	HSBC_MX	14/12/2012	06/12/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Float	100,000,000	mex	Fixed
SU5509	SC Swap	HSBC_MX	24/12/2012	16/12/2019	MXN	Buy	70,000,000	mex	Float	70,000,000	mex	Fixed
SU6572	SC Swap	TRADING_MX	02/02/2017	07/10/2019	MXN	Buy	2,623,283	mex	Fixed	2,623,283	mex	Fixed
SU6732	SC Swap	TRADING_MX	09/02/2017	31/12/2019	MXN	Buy	5,022,597	mex	Fixed	5,022,597	mex	Fixed
SU7091	SC Swap	DEUTSCHE_MX	15/10/2014	09/10/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Float	150,000,000	mex	Fixed
SU7102	SC Swap	BNST_MX	15/10/2014	09/10/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Float	100,000,000	mex	Fixed
SU7111	SC Swap	BNST_MX	15/10/2014	09/10/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Float	100,000,000	mex	Fixed
SU7183	SC Swap	TRADING_MX	14/12/2016	14/12/2019	MXN	Buy	90,000,000	mex	Fixed	90,000,000	mex	Fixed
SU7189	SC Swap	TRADING_MX	14/12/2016	14/12/2019	MXN	Buy	20,000,000	mex	Fixed	20,000,000	mex	Fixed
SU7263	SC Swap	BNST_MX	22/10/2014	16/10/2019	MXN	Buy	30,000,000	mex	Float	30,000,000	mex	Fixed
SU7361	SC Swap	TRADING_MX	30/03/2017	18/10/2019	USD	Buy	3,055,555	usm	Fixed	3,055,555	usm	Fixed
SU7380	SC Swap	DEUTSCHE_MX	27/10/2014	21/10/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Float	100,000,000	mex	Fixed
SU7399	SC Swap	HSBC_MX	27/10/2014	21/10/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Float	50,000,000	mex	Fixed
SU7474	SC Swap	SANT_MX	04/11/2014	29/10/2019	MXN	Buy	30,000,000	mex	Float	30,000,000	mex	Fixed
SU7483	SC Swap	DEUTSCHE_MX	05/11/2014	30/10/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Fixed	150,000,000	mex	Float
SU7491	SC Swap	DEUTSCHE_MX	05/11/2014	30/10/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Fixed	150,000,000	mex	Float
SU7509	SC Swap	DEUTSCHE_MX	06/11/2014	31/10/2019	MXN	Buy	70,000,000	mex	Fixed	70,000,000	mex	Float
SU7614	SC Swap	DEUTSCHE_MX	18/11/2014	12/11/2019	MXN	Buy	160,000,000	mex	Fixed	160,000,000	mex	Float
SU7638	SC Swap	TRADING_MX	30/06/2017	31/12/2019	MXN	Buy	4,946,308	mex	Fixed	4,946,308	mex	Fixed
SU7643	SC Swap	TRADING_MX	30/06/2017	14/11/2019	MXN	Buy	3,206,919	mex	Fixed	3,206,919	mex	Fixed
SU7654	SC Swap	DEUTSCHE_MX	24/11/2014	18/11/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Fixed	150,000,000	mex	Float

TransID	TransProductID	CParty ID	StartDate	MaturityDate	BaseCurID	BuySellFlag	PaySide Notional	PaySide CurID	PaySide FixFlo	RcvSide Notional	RcvSide CurID	RcvSide FixFlo
SU7663	SC Swap	DEUTSCHE_MX	24/11/2014	18/11/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Fixed	100,000,000	mex	Float
SU7701	SC Swap	DEUTSCHE_MX	02/12/2014	26/11/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Float	100,000,000	mex	Fixed
SU7710	SC Swap	DEUTSCHE_MX	02/12/2014	26/11/2019	MXN	Buy	30,000,000	mex	Fixed	30,000,000	mex	Float
SU7736	SC Swap	DEUTSCHE_MX	03/12/2014	27/11/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Float	150,000,000	mex	Fixed
SU7753	SC Swap	DEUTSCHE_MX	03/12/2014	27/11/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Fixed	150,000,000	mex	Float
SU7809	SC Swap	TRADING_MX	04/12/2014	04/12/2019	USD	Buy	994,500	usm	Fixed	994,500	usm	Fixed
SU8129	SC Swap	DEUTSCHE_MX	24/11/2014	18/11/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Fixed	150,000,000	mex	Float
SU8138	SC Swap	SANT_MX	24/12/2014	18/12/2019	MXN	Buy	30,000,000	mex	Float	30,000,000	mex	Fixed
SU8391	SC Swap	BNST_MX	07/12/2015	02/12/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Fixed	100,000,000	mex	Float
SU8498	SC Swap	BNST_MX	10/12/2015	05/12/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Fixed	50,000,000	mex	Float
SU8971	SC Swap	BNST_MX	23/12/2015	18/12/2019	MXN	Buy	730,000,000	mex	Float	730,000,000	mex	Fixed
SU9084	SC Swap	BNST_MX	30/12/2015	25/12/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Float	50,000,000	mex	Fixed
SU9119	SC Swap	DEUTSCHE_MX	08/12/2015	03/12/2019	MXN	Buy	230,000,000	mex	Float	230,000,000	mex	Fixed
SU9195	SC Swap	SANT_MX	23/12/2015	18/12/2019	MXN	Buy	470,000,000	mex	Float	470,000,000	mex	Fixed
SU9213	SC Swap	BNST_MX	31/12/2015	26/12/2019	MXN	Buy	80,000,000	mex	Float	80,000,000	mex	Fixed
SU9545	SC Swap	TESORERIA	04/12/2014	04/12/2019	USD	Buy	994,500	usm	Fixed	994,500	usm	Fixed
SU9638	SC Swap	TESORERIA	14/11/2016	14/11/2019	MXN	Buy	100,000,000	mex	Fixed	100,000,000	mex	Fixed
SU9644	SC Swap	TESORERIA	24/11/2016	24/11/2019	MXN	Buy	50,000,000	mex	Fixed	50,000,000	mex	Fixed
SU9650	SC Swap	TESORERIA	13/12/2016	13/12/2019	MXN	Buy	150,000,000	mex	Fixed	150,000,000	mex	Fixed
SU9653	SC Swap	TESORERIA	20/12/2016	20/12/2019	MXN	Buy	9,586,959	mex	Fixed	9,586,959	mex	Fixed
SU9654	SC Swap	TESORERIA	20/12/2016	20/12/2019	MXN	Buy	9,375,040	mex	Fixed	9,375,040	mex	Fixed
SU9691	SC Swap	TESORERIA	02/02/2017	07/10/2019	MXN	Buy	2,623,283	mex	Fixed	2,623,283	mex	Fixed
SU9700	SC Swap	TESORERIA	09/02/2017	31/12/2019	MXN	Buy	5,022,597	mex	Fixed	5,022,597	mex	Fixed
SU9725	SC Swap	TESORERIA	30/03/2017	18/10/2019	USD	Buy	3,055,555	usm	Fixed	3,055,555	usm	Fixed
SU9749	SC Swap	TESORERIA	14/12/2016	14/12/2019	MXN	Buy	90,000,000	mex	Fixed	90,000,000	mex	Fixed
SU9750	SC Swap	TESORERIA	14/12/2016	14/12/2019	MXN	Buy	20,000,000	mex	Fixed	20,000,000	mex	Fixed
SU9767	SC Swap	TESORERIA	30/06/2017	14/11/2019	MXN	Buy	3,206,919	mex	Fixed	3,206,919	mex	Fixed
SU9768	SC Swap	TESORERIA	30/06/2017	31/12/2019	MXN	Buy	4,946,308	mex	Fixed	4,946,308	mex	Fixed
SV3918	SC Swap	TESORERIA	29/10/2014	29/10/2019	MXN	Buy	91,700,000	mex	Float	91,700,000	mex	Fixed
SV3919	SC Swap	TESORERIA	06/08/2015	06/11/2019	MXN	Buy	300,000,000	mex	Float	300,000,000	mex	Fixed
SV3920	SC Swap	TESORERIA	01/12/2014	29/11/2019	MXN	Buy	200,000,000	mex	Float	200,000,000	mex	Fixed
SV3921	SC Swap	TESORERIA	01/12/2014	02/12/2019	MXN	Buy	15,000,000	mex	Float	15,000,000	mex	Fixed
SV3978	SC Swap	TRADING_MX	29/10/2014	29/10/2019	MXN	Buy	91,700,000	mex	Fixed	91,700,000	mex	Float
SV3979	SC Swap	TRADING_MX	06/08/2015	06/11/2019	MXN	Buy	300,000,000	mex	Fixed	300,000,000	mex	Float
SV3980	SC Swap	TRADING_MX	01/12/2014	29/11/2019	MXN	Buy	200,000,000	mex	Fixed	200,000,000	mex	Float
SV3981	SC Swap	TRADING_MX	01/12/2014	02/12/2019	MXN	Buy	15,000,000	mex	Fixed	15,000,000	mex	Float
SV4038	SC Swap	SOGE_MX	29/10/2014	29/10/2019	MXN	Buy	91,700,000	mex	Fixed	91,700,000	mex	Float
SV4039	SC Swap	SANT_MX	06/08/2015	06/11/2019	MXN	Buy	300,000,000	mex	Fixed	300,000,000	mex	Float
SV4040	SC Swap	SOGE_MX	01/12/2014	29/11/2019	MXN	Buy	200,000,000	mex	Fixed	200,000,000	mex	Float
SV4041	SC Swap	SOGE_MX	01/12/2014	02/12/2019	MXN	Buy	15,000,000	mex	Fixed	15,000,000	mex	Float
SV7084	SC Swap	BNST_MX	22/09/2017	18/10/2019	MXN	Buy	1,000,000,000	mex	Fixed	1,000,000,000	mex	Float
SV7979	SC Swap	BNST_MX	04/10/2017	02/10/2019	MXN	Buy	530,000,000	mex	Float	530,000,000	mex	Fixed
SV8232	SC Swap	ASIGNA_MX	06/10/2017	04/10/2019	MXN	Buy	200,000,000	mex	Fixed	200,000,000	mex	Float

TransID	TransProductID	CParty ID	StartDate	MaturityDate	BaseCurlD	BuySellFlag	PaySide Notional	PaySide CurlD	PaySide FixFlo	RcvSide Notional	RcvSide CurlD	RcvSide FixFlo
SW0909	SC Swap	BNST_MX	03/11/2017	01/11/2019	MXN	Buy	250,000,000	mex	Float	250,000,000	mex	Fixed
SW1178	SC Swap	TESORERIA	03/11/2017	24/10/2019	MXN	Buy	5,182,220	mex	Fixed	5,182,220	mex	Fixed
SW1276	SC Swap	TRADING_MX	03/11/2017	24/10/2019	MXN	Buy	5,182,220	mex	Fixed	5,182,220	mex	Fixed
SW3649	SC Swap	DAIMLER_MX	30/11/2017	26/12/2019	MXN	Buy	700,000,000	mex	Float	700,000,000	mex	Fixed
SW3660	SC Swap	BNST_MX	30/11/2017	26/12/2019	MXN	Buy	700,000,000	mex	Fixed	700,000,000	mex	Float
SW4195	SC Swap	BNST_MX	07/12/2017	05/12/2019	MXN	Buy	250,000,000	mex	Float	250,000,000	mex	Fixed
SW4572	SC Swap	TESORERIA	11/12/2017	11/12/2019	MXN	Buy	312,269	mex	Fixed	312,269	mex	Fixed
SW4583	SC Swap	TRADING_MX	11/12/2017	11/12/2019	MXN	Buy	312,269	mex	Fixed	312,269	mex	Fixed
SW5367	SC Swap	TESORERIA	18/12/2017	06/12/2019	MXN	Buy	4,547,173	mex	Fixed	4,547,173	mex	Fixed
SW5369	SC Swap	TRADING_MX	18/12/2017	06/12/2019	MXN	Buy	4,547,173	mex	Fixed	4,547,173	mex	Fixed
SW6019	SC Swap	TESORERIA	28/12/2017	18/12/2019	MXN	Buy	1,818,869	mex	Fixed	1,818,869	mex	Fixed
SW6022	SC Swap	TRADING_MX	28/12/2017	18/12/2019	MXN	Buy	1,818,869	mex	Fixed	1,818,869	mex	Fixed
SX6159	SC Swap	CECAM_MX	18/11/2016	18/11/2019	MXN	Buy	25,000,000	mex	Float	25,000,000	mex	Fixed
SX6232	SC Swap	DAIMLER_MX	22/09/2017	18/10/2019	MXN	Buy	1,000,000,000	mex	Float	1,000,000,000	mex	Fixed
SY4077	SC Swap	TESORERIA	08/05/2018	30/10/2019	USD	Buy	2,000,000	usm	Fixed	2,000,000	usm	Fixed
SY4119	SC Swap	TRADING_MX	08/05/2018	30/10/2019	USD	Buy	2,000,000	usm	Fixed	2,000,000	usm	Fixed

TransID	TransProduct	Party ID	StartDate	MaturityDate	BaseCurID	BuySellFlag	Option Notional
E57156	Eq Option	BNST_MX	27/10/2017	25/10/2019	MXN	Buy	130,760,000
P11957	Cap	BNST_MX	17/12/2014	13/11/2019	MXN	Buy	250,000,000
P12028	Cap	ORDENO_MX	07/11/2016	07/11/2019	MXN	Sell	26,000,000
P12082	Cap	LEASY_MX	05/07/2016	05/11/2019	MXN	Sell	963,242
P12089	Cap	LEASY_MX	20/07/2016	20/11/2019	MXN	Sell	618,163
P12109	Cap	LEASY_MX	20/10/2017	20/12/2019	MXN	Sell	158,210
P12749	Cap	LEASY_MX	05/07/2016	05/12/2019	MXN	Sell	709,629
P13056	Cap	TRANSFER_M	30/10/2016	30/10/2019	MXN	Sell	9,245,772
P13069	Cap	BNST_MX	08/01/2015	05/12/2019	MXN	Sell	250,000,000
P13097	Cap	LEASY_MX	20/07/2016	20/10/2019	MXN	Sell	439,880
P13099	Cap	LEASY_MX	05/07/2016	05/10/2019	MXN	Sell	463,616
P13131	Floor	LLOCEE_MX	15/12/2016	15/12/2019	MXN	Buy	15,000,000
P13132	Floor	LLOCEE_MX	29/12/2016	29/12/2019	MXN	Buy	20,000,000
P13136	Cap	UVEMAX_MX	15/04/2017	15/12/2019	MXN	Sell	12,132,978
P13137	Cap	LLOCEE_MX	15/12/2016	15/12/2019	MXN	Sell	15,000,000
P13138	Cap	LLOCEE_MX	29/12/2016	29/12/2019	MXN	Sell	20,000,000
P13191	Cap	POSSEHL_MX	03/10/2017	03/10/2019	USD	Sell	8,000,000
P13192	Cap	BNST_MX	03/10/2017	03/10/2019	USD	Buy	8,000,000
P13365	Cap	PEMOIM_MX	16/10/2014	16/10/2019	MXN	Sell	23,440,000
P13371	Cap	PEMOIM_MX	11/12/2014	11/12/2019	MXN	Sell	31,041,379
P13372	Cap	PEMOIM_MX	19/01/2015	11/12/2019	MXN	Sell	4,827,000
P13377	Cap	PEMOIM_MX	15/04/2015	11/12/2019	MXN	Sell	5,693,701
P13380	Cap	PEMOIM_MX	19/05/2015	11/12/2019	MXN	Sell	3,184,000
P13384	Cap	PEMOIM_MX	01/06/2015	11/12/2019	MXN	Sell	15,134,000
P13474	Cap	TULTI_MX	04/12/2017	04/12/2019	MXN	Sell	20,000,000
P13475	Cap	BNST_MX	04/12/2017	04/12/2019	MXN	Buy	20,000,000
P13490	Floor	BNST_MX	04/12/2017	28/10/2019	MXN	Buy	95,000,000
P13495	Cap	BNST_MX	04/12/2017	28/10/2019	MXN	Buy	300,000,000
P13512	Cap	FLORI_MX	08/12/2017	29/11/2019	MXN	Sell	25,000,000
P13514	Cap	BNST_MX	08/12/2017	29/11/2019	MXN	Buy	25,000,000
P13559	Cap	GABIN_MX	26/12/2017	26/12/2019	MXN	Sell	8,000,000
P13562	Cap	BNST_MX	26/12/2017	26/12/2019	MXN	Buy	8,000,000
P14345	Cap	VALSA_MX	19/07/2018	01/11/2019	MXN	Sell	50,000,000
P14352	Cap	BNST_MX	19/07/2018	01/11/2019	MXN	Buy	50,000,000
P14727	Cap	ENA_MX	13/11/2018	13/11/2019	MXN	Sell	50,000,000
P14730	Cap	BNST_MX	13/11/2018	13/11/2019	MXN	Buy	50,000,000
P14731	Cap	ORDENO_MX	14/11/2018	14/11/2019	MXN	Sell	35,000,000
P14732	Cap	BNST_MX	14/11/2018	14/11/2019	MXN	Buy	35,000,000
P14848	Cap	BNST_MX	21/12/2018	21/12/2019	MXN	Buy	200,000,000
P14856	Cap	AGRO_MX	21/12/2018	21/12/2019	MXN	Sell	200,000,000
P14886	Cap	BNST_MX	11/02/2019	18/11/2019	MXN	Buy	8,858,889
P14887	Cap	BNST_MX	11/02/2019	18/11/2019	MXN	Sell	8,858,889
E35640	Eq Option	SOGE_MX	21/10/2016	22/10/2019	MXN	Buy	4,257,570
E35680	Eq Option	SOGE_MX	21/10/2016	22/10/2019	MXN	Buy	7,828,583
E57346	Eq Option	BNSCB_MX	03/05/2019	08/05/2020	MXN	Buy	56,360,000
E58472	Eq Option	SOGE_MX	24/05/2017	20/05/2020	MXN	Buy	609,978,750
E58756	Eq Option	BNSCB_MX	03/07/2019	08/07/2020	MXN	Buy	39,630,000

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019120903274	EURMXN	12/09/2019	12/24/2019	500,000.00	21.31247	-10,656,233.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903282	EURMXN	12/09/2019	12/24/2019	-500,000.00	21.321	10,660,500.00	PEGASO PCS SA DE CV
MEXICO 2019122303097	EURMXN	12/23/2019	12/24/2019	500,000.00	21.03	-10,515,000.00	PEGASO PCS SA DE CV
MEXICO 2019122303039	EURMXN	12/23/2019	12/24/2019	-500,000.00	21.01297	10,506,482.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103293	USDMXN	10/01/2019	10/18/2019	-150,000.02	19.86254	2,979,382.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103294	USDMXN	10/01/2019	10/18/2019	150,000.00	19.8479	-2,977,185.00	INTEGRADORA DE GANADEROS DE EN
MEXICO 2019100103381	USDMXN	10/01/2019	10/31/2019	-24,450.00	19.9649	488,141.81	FRUVER IMPORTACIONES SA DE CV
MEXICO 2019100103380	USDMXN	10/01/2019	10/31/2019	24,450.00	19.91579	-486,940.99	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100103341	USDMXN	10/01/2019	11/15/2019	1,000,000.00	19.96192	-19,961,918.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103361	USDMXN	10/01/2019	11/15/2019	121,209.00	19.96097	-2,419,448.85	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103367	USDMXN	10/01/2019	11/15/2019	500,000.00	19.95392	-9,976,958.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103382	USDMXN	10/01/2019	11/15/2019	300,000.00	19.96087	-5,988,261.60	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103417	USDMXN	10/01/2019	11/15/2019	200,000.00	19.96532	-3,993,063.20	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103245	USDMXN	10/01/2019	11/29/2019	-500,000.02	19.96234	9,981,171.90	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100103173	USDMXN	10/01/2019	11/29/2019	500,000.00	19.8958	-9,947,900.00	ALTERNATIVA 19 DEL SUR SA DE C
MEXICO 2019100203135	USDMXN	10/02/2019	10/15/2019	-1,500,000.00	19.5819	29,372,850.00	CREMERIA AMERICANA SA DE CV
MEXICO 2019100203224	USDMXN	10/02/2019	10/15/2019	-1,500,000.00	19.83422	29,751,325.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100203427	USDMXN	10/02/2019	10/23/2019	-50,504.89	19.84634	1,002,337.12	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100303522	USDMXN	10/03/2019	10/23/2019	-42,258.61	19.71801	833,255.72	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100303525	USDMXN	10/03/2019	10/28/2019	-8,186.92	19.73413	161,561.71	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100303385	USDMXN	10/03/2019	11/14/2019	-227,526.00	19.79681	4,504,288.08	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100303287	USDMXN	10/03/2019	11/25/2019	-70,000.00	19.8699	1,390,893.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019100303294	USDMXN	10/03/2019	11/25/2019	70,000.00	19.86435	-1,390,504.22	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403097	USDMXN	10/04/2019	10/15/2019	-15,000.00	19.5996	293,994.00	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100403284	USDMXN	10/04/2019	10/15/2019	15,000.02	19.55963	-293,394.77	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403098	USDMXN	10/04/2019	10/21/2019	-15,000.00	19.6187	294,280.50	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100403286	USDMXN	10/04/2019	10/21/2019	15,000.00	19.5784	-293,676.03	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403101	USDMXN	10/04/2019	10/28/2019	-15,000.00	19.6411	294,616.50	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100403481	USDMXN	10/04/2019	10/28/2019	-70,432.00	19.62602	1,382,299.70	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100403285	USDMXN	10/04/2019	10/28/2019	15,000.00	19.60086	-294,012.96	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403252	USDMXN	10/04/2019	10/29/2019	-16,673.70	19.7	328,471.89	H AND COMPANY DE MEXICO S DE R
MEXICO 2019100403250	USDMXN	10/04/2019	10/29/2019	16,000.00	19.61758	-313,881.23	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100403255	USDMXN	10/04/2019	10/29/2019	673.7	19.61808	-13,216.70	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100403051	USDMXN	10/04/2019	11/13/2019	-71,000.00	19.68	1,397,280.00	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV
MEXICO 2019100403038	USDMXN	10/04/2019	11/13/2019	71,000.00	19.64389	-1,394,716.46	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100403158	USDMXN	10/04/2019	11/14/2019	-81,250.00	19.6406	1,595,798.75	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019100403238	USDMXN	10/04/2019	11/14/2019	81,250.00	19.63447	-1,595,300.52	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403159	USDMXN	10/04/2019	11/21/2019	-81,250.00	19.6627	1,597,594.38	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019100403239	USDMXN	10/04/2019	11/21/2019	81,250.00	19.65658	-1,597,097.21	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019100403162	USDMXN	10/04/2019	11/27/2019	-81,250.00	19.6817	1,599,138.13	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019100403240	USDMXN	10/04/2019	11/27/2019	81,250.00	19.67558	-1,598,640.96	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403045	USDMXN	10/04/2019	11/29/2019	-180,000.00	19.723	3,550,140.00	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV
MEXICO 2019100403248	USDMXN	10/04/2019	11/29/2019	180,000.00	19.69278	-3,544,700.04	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403165	USDMXN	10/04/2019	12/19/2019	-81,250.00	19.7472	1,604,460.00	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019100403242	USDMXN	10/04/2019	12/19/2019	81,250.00	19.74298	-1,604,117.45	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100403168	USDMXN	10/04/2019	12/26/2019	-81,250.00	19.7666	1,606,036.25	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019100403244	USDMXN	10/04/2019	12/26/2019	81,250.00	19.76118	-1,605,595.79	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100703226	USDMXN	10/07/2019	10/15/2019	80,000.00	19.58315	-1,566,652.18	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100703036	USDMXN	10/07/2019	10/16/2019	-22,640.40	19.6056	443,878.63	H AND COMPANY DE MEXICO S DE R
MEXICO 2019100703040	USDMXN	10/07/2019	10/16/2019	22,640.40	19.56005	-442,847.45	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100703225	USDMXN	10/07/2019	10/18/2019	-200,000.00	19.59164	3,918,327.96	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100703041	USDMXN	10/07/2019	12/16/2019	-22,640.40	19.75089	447,167.94	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100703038	USDMXN	10/07/2019	12/16/2019	22,640.40	19.75176	-447,187.68	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100803094	USDMXN	10/08/2019	10/15/2019	-15,000.00	19.6522	294,783.00	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100803138	USDMXN	10/08/2019	10/15/2019	15,000.02	19.60967	-294,145.47	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100803195	USDMXN	10/08/2019	10/18/2019	-60,000.00	19.6243	1,177,458.00	NEO PELICULAS SA DE CV
MEXICO 2019100803208	USDMXN	10/08/2019	10/18/2019	-60,000.00	19.6243	1,177,458.00	ARPILLAS DE EXPORTACION SA DE
MEXICO 2019100803215	USDMXN	10/08/2019	10/18/2019	-60,000.00	19.6243	1,177,458.00	INTERNACIONAL DE SACOS Y ARPIL
MEXICO 2019100803228	USDMXN	10/08/2019	10/18/2019	-60,000.00	19.6243	1,177,458.00	SACOS DE POLIPROPILENO ESPECIAL
MEXICO 2019100803181	USDMXN	10/08/2019	10/18/2019	240,000.00	19.61561	-4,707,746.69	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100803095	USDMXN	10/08/2019	10/21/2019	-15,000.00	19.6709	295,063.50	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100803139	USDMXN	10/08/2019	10/21/2019	15,000.00	19.62911	-294,436.62	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100803204	USDMXN	10/08/2019	10/25/2019	-60,000.00	19.6468	1,178,808.00	NEO PELICULAS SA DE CV
MEXICO 2019100803210	USDMXN	10/08/2019	10/25/2019	-60,000.00	19.6468	1,178,808.00	ARPILLAS DE EXPORTACION SA DE
MEXICO 2019100803216	USDMXN	10/08/2019	10/25/2019	-60,000.00	19.6468	1,178,808.00	INTERNACIONAL DE SACOS Y ARPIL
MEXICO 2019100803229	USDMXN	10/08/2019	10/25/2019	-60,000.00	19.6468	1,178,808.00	SACOS DE POLIPROPILENO ESPECIAL
MEXICO 2019100803182	USDMXN	10/08/2019	10/25/2019	240,000.00	19.63858	-4,713,259.20	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100803096	USDMXN	10/08/2019	10/28/2019	-15,000.00	19.6935	295,402.50	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100803140	USDMXN	10/08/2019	10/28/2019	15,000.00	19.65199	-294,779.86	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100803206	USDMXN	10/08/2019	10/31/2019	-60,000.00	19.6662	1,179,972.00	NEO PELICULAS SA DE CV
MEXICO 2019100803212	USDMXN	10/08/2019	10/31/2019	-60,000.00	19.6662	1,179,972.00	ARPILLAS DE EXPORTACION SA DE
MEXICO 2019100803217	USDMXN	10/08/2019	10/31/2019	-60,000.00	19.6662	1,179,972.00	INTERNACIONAL DE SACOS Y ARPIL
MEXICO 2019100803230	USDMXN	10/08/2019	10/31/2019	-60,000.00	19.6662	1,179,972.00	SACOS DE POLIPROPILENO ESPECIAL
MEXICO 2019100803184	USDMXN	10/08/2019	10/31/2019	240,000.00	19.65812	-4,717,949.76	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019100803294	USDMXN	10/08/2019	10/31/2019	5,489,270.69	19.66575	-107,950,625.07	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100803291	USDMXN	10/08/2019	12/13/2019	1,861,058.58	19.80102	-36,850,848.86	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100903113	USDMXN	10/09/2019	10/21/2019	-15,000.00	19.6377	294,565.50	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100903121	USDMXN	10/09/2019	10/21/2019	15,000.02	19.60234	-294,035.54	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100903277	USDMXN	10/09/2019	10/25/2019	-512,760.95	19.638	10,069,599.54	NATURGY SERVICIOS SA DE CV

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019100903265	USDMXN	10/09/2019	10/25/2019	51,260.00	19.62271	-1,005,859.96	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100903268	USDMXN	10/09/2019	10/25/2019	461,000.00	19.62133	-9,045,431.75	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100903349	USDMXN	10/09/2019	10/25/2019	500.89	19.61571	-9,825.31	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019100903114	USDMXN	10/09/2019	10/28/2019	-15,000.00	19.6603	294,904.50	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019100903122	USDMXN	10/09/2019	10/28/2019	15,000.00	19.62516	-294,377.37	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003428	USDMXN	10/10/2019	10/30/2019	296,425.00	19.51685	-5,785,282.56	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003447	USDMXN	10/10/2019	11/14/2019	-40,625.00	19.5649	794,824.06	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101003548	USDMXN	10/10/2019	11/14/2019	-18,400.00	19.6296	361,184.64	FRUVER IMPORTACIONES SA DE CV
MEXICO 2019101003480	USDMXN	10/10/2019	11/14/2019	40,625.00	19.56131	-794,678.14	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003528	USDMXN	10/10/2019	11/14/2019	18,400.00	19.57016	-360,090.86	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101003472	USDMXN	10/10/2019	11/15/2019	-100,000.00	19.5979	1,959,790.00	HARINAS SA DE CV
MEXICO 2019101003465	USDMXN	10/10/2019	11/15/2019	100,000.00	19.57956	-1,957,956.05	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101003448	USDMXN	10/10/2019	11/21/2019	-40,625.00	19.5876	795,746.25	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101003479	USDMXN	10/10/2019	11/21/2019	40,625.00	19.58371	-795,588.10	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003449	USDMXN	10/10/2019	11/27/2019	-40,625.00	19.607	796,534.38	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101003481	USDMXN	10/10/2019	11/27/2019	40,625.00	19.60286	-796,366.15	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003106	USDMXN	10/10/2019	12/13/2019	-150,000.00	19.8422	2,976,330.00	CORPORATIVO LA BICI SA DE CV
MEXICO 2019101003127	USDMXN	10/10/2019	12/13/2019	150,000.00	19.69195	-2,953,792.80	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003452	USDMXN	10/10/2019	12/19/2019	-40,625.00	19.6764	799,353.75	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101003484	USDMXN	10/10/2019	12/19/2019	40,625.00	19.67271	-799,204.01	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003108	USDMXN	10/10/2019	12/20/2019	-150,000.00	19.8629	2,979,435.00	CORPORATIVO LA BICI SA DE CV
MEXICO 2019101003126	USDMXN	10/10/2019	12/20/2019	150,000.00	19.7128	-2,956,919.85	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003453	USDMXN	10/10/2019	12/26/2019	-40,625.00	19.6953	800,121.56	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101003485	USDMXN	10/10/2019	12/26/2019	40,625.00	19.69073	-799,935.82	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101003115	USDMXN	10/10/2019	12/27/2019	-150,000.00	19.8819	2,982,285.00	CORPORATIVO LA BICI SA DE CV
MEXICO 2019101003128	USDMXN	10/10/2019	12/27/2019	150,000.00	19.73072	-2,959,607.70	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103296	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	115,780.00	MADERO EQUIPOS DE ORDENO SA DE
MEXICO 2019101103298	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	239,651.95	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019101103300	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	85,368.71	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019101103309	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	34,386.59	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019101103318	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	35,717.65	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019101103319	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	287,736.41	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019101103638	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.31067	4,827,667.80	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103640	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30736	4,826,840.30	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103642	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30568	4,826,420.30	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103644	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.3039	4,825,975.30	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103647	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30631	4,826,576.25	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103649	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30463	4,826,156.25	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103655	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30508	4,826,270.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103662	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30498	4,826,245.00	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019101103673	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30488	4,826,220.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103680	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30528	4,826,320.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103734	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30141	4,825,351.25	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103741	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.303	4,825,748.75	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103744	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30309	4,825,771.25	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103747	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30388	4,825,970.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103749	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	-250,000.00	19.30728	4,826,820.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103312	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	-392.74	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019101103314	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	-5,262.03	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019101103316	USDMXN	10/11/2019	10/15/2019	0	19.3175	-344,459.10	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019101103302	USDMXN	10/11/2019	10/16/2019	0	19.3175	150,862.87	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019101103304	USDMXN	10/11/2019	10/16/2019	0	19.3175	285,859.25	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019101103305	USDMXN	10/11/2019	10/16/2019	0	19.3175	310,485.95	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019101103308	USDMXN	10/11/2019	10/16/2019	0	19.3175	-1,312,286.32	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019101103117	USDMXN	10/11/2019	10/28/2019	-23,030.70	19.4248	447,366.74	H AND COMPANY DE MEXICO S DE R
MEXICO 2019101103250	USDMXN	10/11/2019	10/28/2019	23,000.02	19.36766	-445,456.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103639	USDMXN	10/11/2019	10/30/2019	250,000.00	19.35999	-4,839,996.38	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103430	USDMXN	10/11/2019	10/31/2019	-30,000.00	19.36825	581,047.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103326	USDMXN	10/11/2019	11/14/2019	-40,625.00	19.4071	788,413.44	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101103337	USDMXN	10/11/2019	11/14/2019	40,630.00	19.40184	-788,296.64	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103641	USDMXN	10/11/2019	11/15/2019	250,000.00	19.40877	-4,852,191.50	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103131	USDMXN	10/11/2019	11/19/2019	-20,000.00	19.51	390,200.00	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019101103270	USDMXN	10/11/2019	11/19/2019	20,000.00	19.45743	-389,148.62	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103327	USDMXN	10/11/2019	11/21/2019	-40,625.00	19.4297	789,331.56	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101103340	USDMXN	10/11/2019	11/21/2019	40,630.00	19.42433	-789,210.53	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103544	USDMXN	10/11/2019	11/22/2019	-79,200.00	19.4699	1,542,016.08	EMPACADORA CAMPO FRIO SA DE CV
MEXICO 2019101103554	USDMXN	10/11/2019	11/22/2019	79,200.00	19.44908	-1,540,366.98	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103138	USDMXN	10/11/2019	11/25/2019	-20,000.00	19.525	390,500.00	COMPANIA COMERCIAL CIMACO SA D
MEXICO 2019101103378	USDMXN	10/11/2019	11/25/2019	-140,000.00	19.4522	2,723,308.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019101103271	USDMXN	10/11/2019	11/25/2019	20,000.00	19.47657	-389,531.30	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103422	USDMXN	10/11/2019	11/25/2019	120,000.01	19.44796	-2,333,755.63	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103423	USDMXN	10/11/2019	11/25/2019	20,000.00	19.44887	-388,977.30	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103328	USDMXN	10/11/2019	11/27/2019	-40,625.00	19.4488	790,107.50	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101103339	USDMXN	10/11/2019	11/27/2019	40,630.00	19.44342	-789,986.15	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103643	USDMXN	10/11/2019	11/29/2019	250,000.00	19.45242	-4,863,104.60	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103645	USDMXN	10/11/2019	12/13/2019	250,000.00	19.49581	-4,873,952.05	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101103061	USDMXN	10/11/2019	12/16/2019	-200,000.00	19.628	3,925,600.00	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV
MEXICO 2019101103159	USDMXN	10/11/2019	12/16/2019	-250,000.00	19.5484	4,887,100.00	FINAE SAPI DE CV SOFOM ENR
MEXICO 2019101103230	USDMXN	10/11/2019	12/16/2019	-200,000.00	19.514	3,902,800.00	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV
MEXICO 2019101103247	USDMXN	10/11/2019	12/16/2019	200,000.01	19.61474	-3,922,947.80	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019101103248	USDMXN	10/11/2019	12/16/2019	200,000.02	19.50784	-3,901,568.79	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103278	USDMXN	10/11/2019	12/16/2019	250,000.02	19.5279	-4,881,975.89	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103333	USDMXN	10/11/2019	12/19/2019	-40,625.00	19.5174	792,894.38	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101103740	USDMXN	10/11/2019	12/19/2019	-40,625.00	19.5188	792,951.25	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101103343	USDMXN	10/11/2019	12/19/2019	40,630.00	19.51272	-792,801.85	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103756	USDMXN	10/11/2019	12/19/2019	40,625.00	19.51063	-792,619.14	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103380	USDMXN	10/11/2019	12/23/2019	-140,000.00	19.5378	2,735,292.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019101103420	USDMXN	10/11/2019	12/23/2019	140,000.00	19.53452	-2,734,832.94	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103334	USDMXN	10/11/2019	12/26/2019	-40,625.00	19.5467	794,084.69	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101103743	USDMXN	10/11/2019	12/26/2019	-40,625.00	19.5379	793,727.19	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101103344	USDMXN	10/11/2019	12/26/2019	40,590.01	19.53131	-792,775.87	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103755	USDMXN	10/11/2019	12/26/2019	40,125.00	19.52944	-783,618.66	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103757	USDMXN	10/11/2019	12/26/2019	534.99	19.53391	-10,450.45	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101103648	USDMXN	10/11/2019	12/30/2019	250,000.00	19.54803	-4,887,007.73	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101503132	USDMXN	10/15/2019	10/17/2019	-50,000,000.00	19.24851	962,425,500.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101503134	USDMXN	10/15/2019	10/17/2019	-100,000,000.00	19.25	1,925,000,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019101503337	USDMXN	10/15/2019	10/17/2019	150,000,000.00	19.27	-2,890,500,000.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019101503122	USDMXN	10/15/2019	11/27/2019	-200,000.00	19.399	3,879,800.00	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV
MEXICO 2019101503120	USDMXN	10/15/2019	11/27/2019	200,000.00	19.38006	-3,876,011.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101503399	USDMXN	10/15/2019	11/29/2019	552,962.00	19.39494	-10,724,662.05	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101503400	USDMXN	10/15/2019	12/13/2019	245,323.00	19.44018	-4,769,122.30	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101503183	USDMXN	10/15/2019	12/19/2019	-40,625.00	19.4522	790,245.63	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101503206	USDMXN	10/15/2019	12/19/2019	40,620.00	19.44636	-789,910.94	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101503185	USDMXN	10/15/2019	12/26/2019	-40,625.00	19.4709	791,005.31	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101503203	USDMXN	10/15/2019	12/26/2019	40,620.00	19.4649	-790,664.32	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101603411	USDMXN	10/16/2019	11/19/2019	-15,000.00	19.3557	290,335.50	LAMINAS PLASTICAS Y COMPLEMENT
MEXICO 2019101603406	USDMXN	10/16/2019	11/19/2019	15,000.00	19.29181	-289,377.18	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101603174	USDMXN	10/16/2019	11/20/2019	-500,000.00	19.315	9,657,500.00	INTERCAMBIO MEXICANO DE COMERC
MEXICO 2019101603172	USDMXN	10/16/2019	11/20/2019	500,000.00	19.29386	-9,646,929.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101603404	USDMXN	10/16/2019	11/26/2019	-30,000.00	19.3777	581,331.00	DUBACANO SA DE CV
MEXICO 2019101603348	USDMXN	10/16/2019	11/26/2019	30,000.00	19.32559	-579,767.56	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101603219	USDMXN	10/16/2019	12/13/2019	-1,500,000.00	19.382	29,073,000.00	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE
MEXICO 2019101603245	USDMXN	10/16/2019	12/13/2019	1,500,000.00	19.37183	-29,057,751.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101603412	USDMXN	10/16/2019	12/17/2019	-20,838.00	19.4439	405,171.99	LAMINAS PLASTICAS Y COMPLEMENT
MEXICO 2019101603408	USDMXN	10/16/2019	12/17/2019	20,838.00	19.37955	-403,831.09	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101603222	USDMXN	10/16/2019	12/19/2019	-1,500,000.00	19.3804	29,070,600.00	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE
MEXICO 2019101603244	USDMXN	10/16/2019	12/19/2019	1,500,000.00	19.39033	-29,085,493.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101603252	USDMXN	10/16/2019	12/19/2019	200,000.00	19.37561	-3,875,122.40	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101603386	USDMXN	10/16/2019	12/20/2019	-79,200.00	19.4067	1,537,010.64	EMPACADORA CAMPO FRIO SA DE CV
MEXICO 2019101603390	USDMXN	10/16/2019	12/20/2019	79,200.00	19.39883	-1,536,387.65	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019101603253	USDMXN	10/16/2019	12/26/2019	250,000.00	19.39499	-4,848,746.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101603387	USDMXN	10/16/2019	12/27/2019	-52,984.47	19.4258	1,029,265.72	EMPACADORA CAMPO FRIO SA DE CV
MEXICO 2019101603391	USDMXN	10/16/2019	12/27/2019	50,800.02	19.41864	-986,467.30	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101603392	USDMXN	10/16/2019	12/27/2019	2,184.50	19.40898	-42,398.92	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101703194	USDMXN	10/17/2019	10/21/2019	10,000,000.00	19.16	-191,600,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019101703488	USDMXN	10/17/2019	10/30/2019	-3,000,000.00	19.20235	57,607,044.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101703503	USDMXN	10/17/2019	10/30/2019	4,358.79	19.19875	-83,683.32	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703081	USDMXN	10/17/2019	11/13/2019	-17,480.00	19.3353	337,981.04	INTER ESPACIOS COMERCIALIZADOR
MEXICO 2019101703087	USDMXN	10/17/2019	11/13/2019	17,480.00	19.22895	-336,121.98	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101703496	USDMXN	10/17/2019	11/14/2019	117,000.00	19.24596	-2,251,776.85	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703497	USDMXN	10/17/2019	11/14/2019	231	19.24624	-4,445.88	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703381	USDMXN	10/17/2019	11/15/2019	-30,000.00	19.3761	581,283.00	CASA SANTOS LUGO SA DE CV
MEXICO 2019101703579	USDMXN	10/17/2019	11/15/2019	-360,000.00	19.315	6,953,400.00	SOCIEDAD COOPERATIVA AGROPECUA
MEXICO 2019101703450	USDMXN	10/17/2019	11/15/2019	30,000.00	19.23784	-577,135.17	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703569	USDMXN	10/17/2019	11/15/2019	360,000.00	19.26661	-6,935,979.49	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101703150	USDMXN	10/17/2019	11/29/2019	-10,000,000.00	19.28084	192,808,410.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703195	USDMXN	10/17/2019	11/29/2019	-10,000,000.00	19.2814	192,814,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019101703309	USDMXN	10/17/2019	11/29/2019	-50,000.00	19.3312	966,560.00	ALIMENTOS Y SERVICIOS PECUARIO
MEXICO 2019101703581	USDMXN	10/17/2019	11/29/2019	-450,000.00	19.3555	8,709,975.00	SOCIEDAD COOPERATIVA AGROPECUA
MEXICO 2019101703154	USDMXN	10/17/2019	11/29/2019	20,000,000.00	19.2765	-385,530,000.00	BANK OF NOVA SCOTIA
MEXICO 2019101703296	USDMXN	10/17/2019	11/29/2019	50,000.00	19.29422	-964,710.79	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101703570	USDMXN	10/17/2019	11/29/2019	450,000.00	19.31069	-8,689,812.03	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101703321	USDMXN	10/17/2019	12/18/2019	-200,000.00	19.3927	3,878,540.00	INDUSTRIAS CAVALIER SA DE CV
MEXICO 2019101703362	USDMXN	10/17/2019	12/18/2019	-30,000.00	19.3761	581,283.00	CASA SANTOS LUGO SA DE CV
MEXICO 2019101703360	USDMXN	10/17/2019	12/18/2019	200,000.02	19.35313	-3,870,627.19	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703451	USDMXN	10/17/2019	12/18/2019	30,000.02	19.33968	-580,190.88	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703253	USDMXN	10/17/2019	12/19/2019	-40,625.00	19.3426	785,793.13	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101703266	USDMXN	10/17/2019	12/19/2019	40,625.00	19.33611	-785,529.43	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703191	USDMXN	10/17/2019	12/23/2019	-70,000.00	19.356	1,354,920.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019101703208	USDMXN	10/17/2019	12/23/2019	70,000.00	19.35187	-1,354,630.69	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703021	USDMXN	10/17/2019	12/26/2019	-1,500,000.00	19.3715	29,057,250.00	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE
MEXICO 2019101703254	USDMXN	10/17/2019	12/26/2019	-40,625.00	19.3631	786,625.94	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019101703085	USDMXN	10/17/2019	12/26/2019	1,500,000.01	19.36337	-29,045,058.19	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703267	USDMXN	10/17/2019	12/26/2019	40,625.00	19.35792	-786,415.58	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101703312	USDMXN	10/17/2019	12/30/2019	-50,000.00	19.4248	971,240.00	ALIMENTOS Y SERVICIOS PECUARIO
MEXICO 2019101703297	USDMXN	10/17/2019	12/30/2019	50,000.00	19.39184	-969,592.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101803228	USDMXN	10/18/2019	11/13/2019	-250,000.00	19.2573	4,814,325.00	RUBEN GARZA GONZALEZ
MEXICO 2019101803241	USDMXN	10/18/2019	11/13/2019	250,000.00	19.21334	-4,803,333.75	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101803032	USDMXN	10/18/2019	11/15/2019	-100,000.00	19.2881	1,928,810.00	FABRICA NACIONAL DE LIJA SA DE
MEXICO 2019101803033	USDMXN	10/18/2019	11/15/2019	100,000.02	19.25906	-1,925,906.19	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019101803229	USDMXN	10/18/2019	11/20/2019	-250,000.00	19.2837	4,820,925.00	RUBEN GARZA GONZALEZ
MEXICO 2019101803240	USDMXN	10/18/2019	11/20/2019	250,000.00	19.23561	-4,808,902.75	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101803230	USDMXN	10/18/2019	11/27/2019	-250,000.00	19.3029	4,825,725.00	RUBEN GARZA GONZALEZ
MEXICO 2019101803243	USDMXN	10/18/2019	11/27/2019	250,000.00	19.25719	-4,814,297.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101803212	USDMXN	10/18/2019	12/20/2019	-999,750.00	19.3468	19,341,963.30	FINAE SAPI DE CV SOFOM ENR
MEXICO 2019101803481	USDMXN	10/18/2019	12/20/2019	-250	19.31603	4,829.01	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019101803223	USDMXN	10/18/2019	12/20/2019	1,000,000.02	19.33132	-19,331,320.39	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019101803025	USDMXN	10/18/2019	12/27/2019	20,219.98	19.38569	-391,978.26	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102103128	USDMXN	10/21/2019	10/21/2019	-6,000,000.00	19.13865	114,831,924.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102103137	USDMXN	10/21/2019	10/21/2019	6,000,000.00	19.15	-114,900,000.00	CARGILL DE MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019102103097	USDMXN	10/21/2019	10/23/2019	-1,500,000.00	19.14143	28,712,145.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102203418	USDMXN	10/22/2019	10/24/2019	20,678,537.17	19.109	-395,146,166.78	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019102203371	USDMXN	10/22/2019	10/31/2019	13,094,902.01	19.13404	-250,558,391.95	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102203360	USDMXN	10/22/2019	11/15/2019	516,897.64	19.18164	-9,914,946.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102203461	USDMXN	10/22/2019	11/27/2019	-19,100.00	19.2964	368,561.24	FRUVER IMPORTACIONES SA DE CV
MEXICO 2019102203453	USDMXN	10/22/2019	11/27/2019	19,100.00	19.24152	-367,513.08	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102203401	USDMXN	10/22/2019	11/29/2019	-1,000,000.00	19.22195	19,221,946.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102203419	USDMXN	10/22/2019	11/29/2019	-20,678,537.17	19.2208	397,458,027.24	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019102203364	USDMXN	10/22/2019	12/13/2019	1,802,061.44	19.26718	-34,720,649.34	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102203229	USDMXN	10/22/2019	12/19/2019	-40,625.00	19.2793	783,221.56	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019102203314	USDMXN	10/22/2019	12/19/2019	40,625.00	19.27326	-782,976.27	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102203231	USDMXN	10/22/2019	12/26/2019	-40,625.00	19.3	784,062.50	FOOD SERVICE DE MEXICO SA DE C
MEXICO 2019102203315	USDMXN	10/22/2019	12/26/2019	40,630.00	19.29485	-783,949.71	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102303431	USDMXN	10/23/2019	11/27/2019	-19,550.00	19.2791	376,906.41	FRUVER IMPORTACIONES SA DE CV
MEXICO 2019102303428	USDMXN	10/23/2019	11/27/2019	19,550.00	19.21768	-375,705.58	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102403407	USDMXN	10/24/2019	11/14/2019	152,000.00	19.17252	-2,914,222.28	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102403628	USDMXN	10/24/2019	11/14/2019	951.07	19.19279	-18,253.69	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102403119	USDMXN	10/24/2019	11/19/2019	-60,000.00	19.1718	1,150,308.00	DIXY SA DE CV
MEXICO 2019102403126	USDMXN	10/24/2019	11/19/2019	59,000.02	19.15192	-1,129,963.49	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102403627	USDMXN	10/24/2019	11/19/2019	999.97	19.20829	-19,207.71	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102403113	USDMXN	10/24/2019	11/22/2019	-200,000.00	19.1767	3,835,340.00	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV
MEXICO 2019102403480	USDMXN	10/24/2019	11/22/2019	200,000.02	19.14511	-3,829,022.98	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102403631	USDMXN	10/24/2019	11/27/2019	-19,050.00	19.291	367,493.55	FRUVER IMPORTACIONES SA DE CV
MEXICO 2019102403626	USDMXN	10/24/2019	11/27/2019	19,050.00	19.2356	-366,438.16	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102403094	USDMXN	10/24/2019	12/23/2019	-70,000.00	19.2573	1,348,011.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019102403110	USDMXN	10/24/2019	12/23/2019	70,000.00	19.25188	-1,347,631.46	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102403632	USDMXN	10/24/2019	12/24/2019	-200,000.00	19.31157	3,862,314.50	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102403080	USDMXN	10/24/2019	12/24/2019	200,000.02	19.25621	-3,851,242.19	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102503035	USDMXN	10/25/2019	10/29/2019	-100,000.00	19.0853	1,908,530.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102503029	USDMXN	10/25/2019	10/29/2019	100,000.00	19.084	-1,908,400.00	JPMORGAN CHASE BANK NA

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019102503459	USDMXN	10/25/2019	11/20/2019	-50,000.00	19.13	956,500.00	OPERADORA LOB SA DE CV
MEXICO 2019102503456	USDMXN	10/25/2019	11/20/2019	50,000.00	19.1196	-955,979.90	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102503256	USDMXN	10/25/2019	11/22/2019	-840,000.00	19.194	16,122,960.00	GRAMOSA AGROALIMENTOS SA DE CV
MEXICO 2019102503293	USDMXN	10/25/2019	11/22/2019	840,000.02	19.14237	-16,079,586.98	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102503393	USDMXN	10/25/2019	11/27/2019	-33,700.00	19.207	647,275.90	FRUVER IMPORTACIONES SA DE CV
MEXICO 2019102503382	USDMXN	10/25/2019	11/27/2019	33,700.00	19.14199	-645,085.14	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019102503257	USDMXN	10/25/2019	11/29/2019	-840,000.00	19.194	16,122,960.00	GRAMOSA AGROALIMENTOS SA DE CV
MEXICO 2019102503295	USDMXN	10/25/2019	11/29/2019	840,000.00	19.16405	-16,097,801.16	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102503259	USDMXN	10/25/2019	12/13/2019	-840,000.00	19.194	16,122,960.00	GRAMOSA AGROALIMENTOS SA DE CV
MEXICO 2019102503296	USDMXN	10/25/2019	12/13/2019	840,000.00	19.20451	-16,131,790.92	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102503358	USDMXN	10/25/2019	12/18/2019	-250,000.00	19.2601	4,815,025.00	RUBEN GARZA GONZALEZ
MEXICO 2019102503373	USDMXN	10/25/2019	12/18/2019	250,000.00	19.20556	-4,801,389.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102503361	USDMXN	10/25/2019	12/24/2019	-250,000.00	19.2858	4,821,450.00	RUBEN GARZA GONZALEZ
MEXICO 2019102503375	USDMXN	10/25/2019	12/24/2019	250,000.00	19.22267	-4,805,667.25	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102803080	USDMXN	10/28/2019	10/30/2019	-100,000,000.00	19.03	1,903,000,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019102803154	USDMXN	10/28/2019	10/30/2019	0	19.046	51,800.80	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019102803159	USDMXN	10/28/2019	10/30/2019	0	19.046	139,320.13	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019102803162	USDMXN	10/28/2019	10/30/2019	0	19.046	166,345.06	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019102803157	USDMXN	10/28/2019	10/30/2019	0	19.046	-180,384.53	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019102803161	USDMXN	10/28/2019	10/30/2019	0	19.046	-467,320.10	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019102803202	USDMXN	10/28/2019	10/30/2019	100,000,000.00	19.05	-1,905,000,000.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019102803106	USDMXN	10/28/2019	11/14/2019	250,000.00	19.07702	-4,769,253.75	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102803107	USDMXN	10/28/2019	11/21/2019	250,000.00	19.09883	-4,774,708.25	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102803108	USDMXN	10/28/2019	11/29/2019	250,000.00	19.12352	-4,780,878.75	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102803110	USDMXN	10/28/2019	12/13/2019	125,000.00	19.16334	-2,395,417.88	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102803203	USDMXN	10/28/2019	12/17/2019	-100,000,000.00	19.1969	1,919,690,000.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019102803081	USDMXN	10/28/2019	12/17/2019	100,000,000.00	19.1759	-1,917,590,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019102803111	USDMXN	10/28/2019	12/19/2019	125,000.00	19.18138	-2,397,672.12	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102803334	USDMXN	10/28/2019	12/23/2019	-70,000.00	19.2414	1,346,898.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019102803365	USDMXN	10/28/2019	12/23/2019	70,000.00	19.23723	-1,346,606.24	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102803112	USDMXN	10/28/2019	12/26/2019	125,000.00	19.20142	-2,400,177.12	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019102903214	USDMXN	10/29/2019	10/31/2019	0	19.0975	302,698.04	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019102903217	USDMXN	10/29/2019	10/31/2019	0	19.0975	256,876.83	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019102903218	USDMXN	10/29/2019	10/31/2019	0	19.0975	3,021,843.51	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019102903220	USDMXN	10/29/2019	10/31/2019	0	19.0975	504,153.73	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019102903332	USDMXN	10/29/2019	12/13/2019	1,614,606.58	19.2589	-31,095,540.21	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019103103351	USDMXN	10/31/2019	11/14/2019	-5,400,000.00	19.24583	103,927,455.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019103103357	USDMXN	10/31/2019	11/14/2019	-31,459.00	19.24513	605,432.58	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019103103571	USDMXN	10/31/2019	11/22/2019	-1,727,940.22	19.2715	33,300,000.00	CATERPILLAR CREDITO SA DE CV S
MEXICO 2019103103476	USDMXN	10/31/2019	11/22/2019	27,940.18	19.27284	-538,486.67	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019103103477	USDMXN	10/31/2019	11/22/2019	1,700,000.02	19.27014	-32,759,243.49	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019103103366	USDMXN	10/31/2019	12/27/2019	-1,938,334.57	19.37282	37,551,004.79	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019110103323	USDMXN	11/01/2019	11/15/2019	-3,000,000.00	19.15861	57,475,830.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019110103468	USDMXN	11/01/2019	11/20/2019	-100,000.00	19.225	1,922,500.00	SOCIEDAD COOPERATIVA AGROPECUA
MEXICO 2019110103427	USDMXN	11/01/2019	11/20/2019	100,000.02	19.17032	-1,917,032.08	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019110403159	USDMXN	11/04/2019	12/23/2019	-70,000.00	19.2852	1,349,964.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019110403166	USDMXN	11/04/2019	12/23/2019	70,000.01	19.28237	-1,349,766.23	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019110503257	USDMXN	11/05/2019	11/29/2019	-11,100,000.00	19.28465	214,059,570.60	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019110503259	USDMXN	11/05/2019	11/29/2019	-87,963.00	19.28367	1,696,249.11	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019110503277	USDMXN	11/05/2019	12/30/2019	217,229.00	19.37325	-4,208,432.38	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019110703314	USDMXN	11/07/2019	11/15/2019	60,000.00	19.13185	-1,147,910.94	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019111203226	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	0	19.178	55,911.73	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019111203230	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	0	19.178	8,206.20	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019111203613	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	-20,000.00	19.31488	386,297.60	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203615	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	-190,000.00	19.31563	3,669,969.70	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203228	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	0	19.178	-145,161.27	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019111203232	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	0	19.178	-764.78	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019111203234	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	0	19.178	-22,250.00	URREA HERRAMIENTAS PROFESIONAL
MEXICO 2019111203236	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	0	19.178	-363,907.74	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019111203237	USDMXN	11/12/2019	11/14/2019	0	19.178	-24,848.91	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019111203454	USDMXN	11/12/2019	11/19/2019	-542,000.00	19.27254	10,445,718.85	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203430	USDMXN	11/12/2019	11/19/2019	83,000.00	19.2022	-1,593,782.60	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203433	USDMXN	11/12/2019	11/19/2019	104,000.00	19.2022	-1,997,028.80	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203434	USDMXN	11/12/2019	11/19/2019	79,000.00	19.2022	-1,516,973.80	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203435	USDMXN	11/12/2019	11/19/2019	101,000.00	19.2022	-1,939,422.20	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203438	USDMXN	11/12/2019	11/19/2019	91,000.00	19.2022	-1,747,400.20	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203439	USDMXN	11/12/2019	11/19/2019	84,000.00	19.2022	-1,612,984.80	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203456	USDMXN	11/12/2019	11/21/2019	-109,005.00	19.27841	2,101,442.76	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203441	USDMXN	11/12/2019	11/21/2019	109,000.00	19.2081	-2,093,682.90	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203455	USDMXN	11/12/2019	11/25/2019	-248,995.02	19.29033	4,803,196.10	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203457	USDMXN	11/12/2019	11/25/2019	-35,005.00	19.32089	676,327.89	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019111203444	USDMXN	11/12/2019	11/25/2019	99,000.00	19.22	-1,902,780.00	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203450	USDMXN	11/12/2019	11/25/2019	78,000.00	19.22	-1,499,160.00	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203451	USDMXN	11/12/2019	11/25/2019	107,000.00	19.22	-2,056,540.00	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019111203614	USDMXN	11/12/2019	11/25/2019	20,000.00	19.34838	-386,967.62	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203365	USDMXN	11/12/2019	11/29/2019	2,819,279.16	19.32814	-54,491,411.03	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203616	USDMXN	11/12/2019	11/29/2019	190,000.00	19.36138	-3,678,662.58	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111203370	USDMXN	11/12/2019	12/30/2019	534,702.08	19.41464	-10,381,049.99	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111303268	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	27,592.40	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019111303273	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	247,214.04	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019111303275	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	76,795.45	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019111303277	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	727,029.91	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019111303279	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	255,018.03	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019111303280	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	177,842.05	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019111303283	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	382,035.65	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019111303284	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	1,063,786.14	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019111303271	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	-8,175.52	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019111303287	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	-135,685.63	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019111303288	USDMXN	11/13/2019	11/15/2019	0	19.4435	-250,685.47	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019111403344	USDMXN	11/14/2019	11/19/2019	242,402.00	19.39118	-4,700,460.81	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111403353	USDMXN	11/14/2019	11/25/2019	-19,907.16	19.41419	386,481.44	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019111403352	USDMXN	11/14/2019	11/25/2019	19,907.17	19.39	-386,000.00	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019111403165	USDMXN	11/14/2019	12/16/2019	-175,000.00	19.51257	3,414,699.12	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019111403168	USDMXN	11/14/2019	12/16/2019	175,000.00	19.497	-3,411,975.00	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019111403345	USDMXN	11/14/2019	12/27/2019	-242,402.00	19.50468	4,727,973.44	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111503300	USDMXN	11/15/2019	11/25/2019	-79,310.00	19.22245	1,524,532.16	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019111503335	USDMXN	11/15/2019	11/25/2019	79,310.00	19.218	-1,524,179.58	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019111503100	USDMXN	11/15/2019	12/23/2019	-70,000.00	19.3365	1,353,555.00	BOTANAS Y DERIVADOS SA DE CV
MEXICO 2019111503103	USDMXN	11/15/2019	12/23/2019	70,000.00	19.33176	-1,353,223.34	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019111903166	USDMXN	11/19/2019	11/21/2019	-22,472.34	19.3905	0	CITROFRUT SA DE CV
MEXICO 2019111903169	USDMXN	11/19/2019	11/21/2019	-114,654.20	19.3905	0	CITROFRUT SA DE CV
MEXICO 2019111903217	USDMXN	11/19/2019	11/21/2019	-10,000,000.00	19.354	193,540,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019111903168	USDMXN	11/19/2019	11/21/2019	0	19.3905	-69,875.00	URREA HERRAMIENTAS PROFESIONAL
MEXICO 2019111903198	USDMXN	11/19/2019	11/21/2019	10,000,000.00	19.36	-193,600,000.00	TRACSA SAPI DE CV
MEXICO 2019112103239	USDMXN	11/21/2019	11/29/2019	-208,000.00	19.37632	4,030,273.73	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112103139	USDMXN	11/21/2019	11/29/2019	109,000.00	19.3099	-2,104,779.10	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019112103141	USDMXN	11/21/2019	11/29/2019	99,000.00	19.3099	-1,911,680.10	CONSORCIO DIPCEN SA DE CV
MEXICO 2019112103315	USDMXN	11/21/2019	12/26/2019	-12,850.00	19.5629	251,383.27	FRUVER IMPORTACIONES SA DE CV
MEXICO 2019112103304	USDMXN	11/21/2019	12/26/2019	12,850.00	19.51707	-250,794.30	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112103426	USDMXN	11/21/2019	12/30/2019	-500,000.02	19.5134	9,756,701.89	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112103415	USDMXN	11/21/2019	12/30/2019	500,000.00	19.4345	-9,717,250.00	ALTERNATIVA 19 DEL SUR SA DE C
MEXICO 2019112503297	USDMXN	11/25/2019	11/25/2019	-150,000,000.00	19.46	2,919,000,000.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019112503136	USDMXN	11/25/2019	11/27/2019	-20,000,000.00	19.43	388,600,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019112503165	USDMXN	11/25/2019	11/27/2019	-50,828.62	19.4465	0	METALSA SA DE CV
MEXICO 2019112503130	USDMXN	11/25/2019	11/27/2019	20,000,000.00	19.365	-387,300,000.00	TRACSA SAPI DE CV
MEXICO 2019112503284	USDMXN	11/25/2019	11/27/2019	50,000,000.00	19.46673	-973,336,500.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112503289	USDMXN	11/25/2019	11/27/2019	100,000,000.00	19.46	-1,946,000,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019112603095	USDMXN	11/26/2019	11/27/2019	-10,000,000.00	19.48916	194,891,590.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603093	USDMXN	11/26/2019	11/27/2019	10,000,000.00	19.49156	-194,915,645.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603116	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	-10,000,000.00	19.49193	194,919,300.00	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019112603124	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	-20,000,000.00	19.49576	389,915,200.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603139	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	-20,000,000.00	19.51898	390,379,600.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603158	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	-20,000,000.00	19.50507	390,101,400.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603167	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	-20,000,000.00	19.51177	390,235,400.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603192	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	-50,000,000.00	19.53187	976,593,500.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603209	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	0	19.53575	1,151,314.40	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019112603211	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	0	19.53575	3,245,705.17	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019112603214	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	0	19.53575	6,888,355.20	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019112603219	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	0	19.53575	2,816,569.84	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019112603230	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	-50,000,000.00	19.52813	976,406,500.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603141	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	20,000,000.00	19.5234	-390,468,000.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603213	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	0	19.53575	-76,723.48	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019112603217	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	0	19.53575	-99,937.50	URREA HERRAMIENTAS PROFESIONAL
MEXICO 2019112603220	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	0	19.53575	-580,066.69	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019112603575	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	10,000,000.00	19.4939	-194,939,000.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603579	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	20,000,000.00	19.4969	-389,938,000.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603584	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	20,000,000.00	19.5067	-390,134,000.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603588	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	20,000,000.00	19.5139	-390,278,000.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603593	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	50,000,000.00	19.5337	-976,685,000.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603597	USDMXN	11/26/2019	11/29/2019	50,000,000.00	19.5331	-976,655,000.00	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603348	USDMXN	11/26/2019	12/13/2019	-65,900.00	19.56435	1,289,290.67	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603337	USDMXN	11/26/2019	12/13/2019	8,900,000.00	19.55748	-174,061,554.20	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019112603343	USDMXN	11/26/2019	12/13/2019	22,101.10	19.56435	-432,393.66	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112603353	USDMXN	11/26/2019	12/13/2019	65,910.00	19.558	-1,289,067.78	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019112603257	USDMXN	11/26/2019	12/17/2019	-9,984.12	19.69	196,587.32	LAMINAS PLASTICAS Y COMPLEMENT
MEXICO 2019112603253	USDMXN	11/26/2019	12/17/2019	9,984.12	19.57286	-195,417.77	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019112803089	USDMXN	11/28/2019	12/27/2019	-200,000.00	19.7447	3,948,940.00	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV
MEXICO 2019112803081	USDMXN	11/28/2019	12/27/2019	200,000.00	19.71835	-3,943,670.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120403078	USDMXN	12/04/2019	12/13/2019	-51,000.00	19.48865	993,921.15	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120403081	USDMXN	12/04/2019	12/13/2019	50,920.00	19.483	-992,074.36	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019120403290	USDMXN	12/04/2019	12/13/2019	70	19.47746	-1,363.42	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120403192	USDMXN	12/04/2019	12/20/2019	-1,000,000.00	19.8852	19,885,200.00	CREMERIA AMERICANA SA DE CV
MEXICO 2019120403225	USDMXN	12/04/2019	12/20/2019	1,000,000.00	19.58619	-19,586,189.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120503183	USDMXN	12/05/2019	12/13/2019	-109,000.00	19.39506	2,114,061.76	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120503185	USDMXN	12/05/2019	12/13/2019	109,035.00	19.3905	-2,114,243.17	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019120503187	USDMXN	12/05/2019	12/16/2019	-72,540.00	19.40404	1,407,569.06	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120503188	USDMXN	12/05/2019	12/16/2019	72,540.00	19.398	-1,407,130.92	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019120503474	USDMXN	12/05/2019	12/27/2019	-355,000.00	19.39853	6,886,478.86	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120503491	USDMXN	12/05/2019	12/27/2019	-563.07	19.40421	10,925.93	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120603144	USDMXN	12/06/2019	12/17/2019	-212,000.00	19.35176	4,102,572.27	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019120603147	USDMXN	12/06/2019	12/17/2019	112,510.00	19.349	-2,176,955.99	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019120603313	USDMXN	12/06/2019	12/17/2019	99,500.00	19.34065	-1,924,395.07	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120603600	USDMXN	12/06/2019	12/24/2019	-585,069.43	19.348	11,319,923.33	NATURGY SERVICIOS SA DE CV
MEXICO 2019120603597	USDMXN	12/06/2019	12/24/2019	584,000.00	19.34062	-11,294,922.08	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120603637	USDMXN	12/06/2019	12/24/2019	1,069.41	19.33561	-20,677.69	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903250	USDMXN	12/09/2019	12/17/2019	-30,530.00	19.23962	587,385.48	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903474	USDMXN	12/09/2019	12/17/2019	-200,000.00	19.3687	3,873,740.00	TA 2000 SA DE CV
MEXICO 2019120903475	USDMXN	12/09/2019	12/17/2019	-250,000.00	19.3741	4,843,525.00	TA 2000 SA DE CV
MEXICO 2019120903228	USDMXN	12/09/2019	12/17/2019	30,520.00	19.234	-587,021.68	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019120903500	USDMXN	12/09/2019	12/17/2019	200,000.00	19.24297	-3,848,594.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903502	USDMXN	12/09/2019	12/17/2019	250,000.00	19.24572	-4,811,430.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903101	USDMXN	12/09/2019	12/18/2019	-110,895.00	19.2607	2,135,914.77	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903118	USDMXN	12/09/2019	12/18/2019	-88,000.00	19.26623	1,695,427.89	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903119	USDMXN	12/09/2019	12/18/2019	-265	19.26623	5,105.55	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903122	USDMXN	12/09/2019	12/18/2019	-70,000.00	19.25288	1,347,701.32	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903037	USDMXN	12/09/2019	12/18/2019	110,895.00	19.254	-2,135,172.33	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019120903120	USDMXN	12/09/2019	12/18/2019	88,265.00	19.261	-1,700,072.17	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019120903127	USDMXN	12/09/2019	12/18/2019	70,000.00	19.2417	-1,346,919.00	AC LA LAJA SA DE CV
MEXICO 2019120903501	USDMXN	12/09/2019	12/19/2019	-200,000.00	19.24764	3,849,528.20	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903503	USDMXN	12/09/2019	12/26/2019	-250,000.00	19.26702	4,816,753.75	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019120903441	USDMXN	12/09/2019	12/30/2019	-59,000.00	19.3724	1,142,971.60	CASA SANTOS LUGO SA DE CV
MEXICO 2019120903389	USDMXN	12/09/2019	12/30/2019	59,000.00	19.27658	-1,137,318.40	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003359	USDMXN	12/10/2019	12/13/2019	0	19.233	-7,050.00	URREA HERRAMIENTAS PROFESIONAL
MEXICO 2019121003194	USDMXN	12/10/2019	12/19/2019	-57,375.00	19.25104	1,104,528.19	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003195	USDMXN	12/10/2019	12/19/2019	57,375.00	19.241	-1,103,952.38	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121003330	USDMXN	12/10/2019	12/20/2019	-72,100.00	19.25878	1,388,558.04	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003399	USDMXN	12/10/2019	12/20/2019	-20,380.00	19.24808	392,275.87	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003331	USDMXN	12/10/2019	12/20/2019	72,100.00	19.252	-1,388,069.20	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121003387	USDMXN	12/10/2019	12/20/2019	20,380.00	19.241	-392,131.58	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121003162	USDMXN	12/10/2019	12/23/2019	-90,000.00	19.26296	1,733,666.58	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003170	USDMXN	12/10/2019	12/23/2019	-100,000.00	19.25276	1,925,276.20	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003176	USDMXN	12/10/2019	12/23/2019	-100	19.25656	1,925.66	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003290	USDMXN	12/10/2019	12/23/2019	-300,000.02	19.2501	5,775,029.79	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003163	USDMXN	12/10/2019	12/23/2019	90,100.00	19.25	-1,734,425.00	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121003171	USDMXN	12/10/2019	12/23/2019	100,000.00	19.245	-1,924,500.00	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121003288	USDMXN	12/10/2019	12/23/2019	300,000.00	19.2307	-5,769,210.00	AC LA LAJA SA DE CV
MEXICO 2019121003164	USDMXN	12/10/2019	12/26/2019	-155,560.00	19.26574	2,996,978.98	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121003165	USDMXN	12/10/2019	12/26/2019	155,560.00	19.254	-2,995,152.24	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121103209	USDMXN	12/11/2019	12/13/2019	0	19.1765	582,704.37	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019121103210	USDMXN	12/11/2019	12/13/2019	0	19.1765	1,618,262.54	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019121103211	USDMXN	12/11/2019	12/13/2019	0	19.1765	1,136,176.26	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019121103214	USDMXN	12/11/2019	12/13/2019	0	19.1765	64,888.03	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019121103216	USDMXN	12/11/2019	12/13/2019	0	19.1765	161,284.50	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019121103218	USDMXN	12/11/2019	12/13/2019	0	19.1765	133,205.04	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019121103219	USDMXN	12/11/2019	12/13/2019	0	19.1765	3,394,859.33	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019121103200	USDMXN	12/11/2019	12/16/2019	0	19.1765	128,041.68	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019121103201	USDMXN	12/11/2019	12/16/2019	0	19.1765	85,052.29	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019121103204	USDMXN	12/11/2019	12/16/2019	0	19.1765	407,886.50	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019121103206	USDMXN	12/11/2019	12/16/2019	0	19.1765	169,989.18	RESTAURANTES ADMX S DE RL DE C
MEXICO 2019121103380	USDMXN	12/11/2019	12/16/2019	0	19.1785	36,028.00	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121103421	USDMXN	12/11/2019	12/24/2019	-49,540.00	19.2156	951,940.82	INDUSTRIAS MELDER SA DE CV
MEXICO 2019121103398	USDMXN	12/11/2019	12/24/2019	49,540.00	19.1729	-949,825.61	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121103423	USDMXN	12/11/2019	12/31/2019	-86,500.00	19.233	1,663,654.50	INDUSTRIAS MELDER SA DE CV
MEXICO 2019121103400	USDMXN	12/11/2019	12/31/2019	86,500.00	19.19068	-1,659,993.56	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303092	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-100,000.00	19.00823	1,900,823.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303271	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,000,000.00	19.06311	19,063,110.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303276	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,000,000.00	19.06072	19,060,720.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303284	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,000,000.00	19.06292	19,062,920.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303286	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,000,000.00	19.06876	19,068,760.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303289	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,000,000.00	19.06691	19,066,910.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303293	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,000,000.00	19.06888	19,068,880.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303339	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,487,832.00	19.06191	28,360,919.68	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303344	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,487,832.00	19.06087	28,359,372.33	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303349	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-495,943.97	19.06122	9,453,297.12	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303353	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-2,319,213.00	19.07031	44,228,110.87	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303357	USDMXN	12/13/2019	12/17/2019	-1,422,134.98	19.07126	27,121,905.96	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303054	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	-106,000.00	19.04249	2,018,503.52	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303098	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	-985	19.02298	18,737.64	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303708	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	-71,901.04	19.078	1,371,728.04	NATURGY SERVICIOS SA DE CV
MEXICO 2019121303783	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	-25,000.00	19.2156	480,390.00	GANADERA MONEGRO SA DE CV
MEXICO 2019121303055	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	106,985.00	19.02	-2,034,854.70	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121303179	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	71,000.00	19.06827	-1,353,846.96	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303180	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	901	19.06792	-17,180.19	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303701	USDMXN	12/13/2019	12/20/2019	25,000.00	19.0615	-476,537.38	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303121	USDMXN	12/13/2019	12/26/2019	-110,000.00	19.06599	2,097,259.34	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303142	USDMXN	12/13/2019	12/26/2019	110,000.00	19.05	-2,095,500.00	AC LA LAJA SA DE CV
MEXICO 2019121303074	USDMXN	12/13/2019	12/27/2019	-83,330.00	19.04595	1,587,099.01	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303075	USDMXN	12/13/2019	12/27/2019	-9,300,000.00	19.04701	177,137,146.50	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121303784	USDMXN	12/13/2019	12/27/2019	-25,000.00	19.2156	480,390.00	GANADERA MONEGRO SA DE CV
MEXICO 2019121303700	USDMXN	12/13/2019	12/27/2019	25,000.00	19.07661	-476,915.28	BARCLAYS BANK PLC

External Deal Number	Cross	Trade	Value	Amount 1	Rate	Amount 2	Counterparty
MEXICO 2019121603333	USDMXN	12/16/2019	12/16/2019	-95,000.00	18.96436	1,801,613.92	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121603012	USDMXN	12/16/2019	12/31/2019	-400,000.01	19.02288	7,609,151.39	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121603009	USDMXN	12/16/2019	12/31/2019	400,000.00	19.005	-7,602,000.00	AC LA LAJA SA DE CV
MEXICO 2019121703152	USDMXN	12/17/2019	12/19/2019	-19,875,000.00	18.91689	375,973,188.75	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121703228	USDMXN	12/17/2019	12/19/2019	-26,017.66	18.911	0	CITROFRUT SA DE CV
MEXICO 2019121703229	USDMXN	12/17/2019	12/19/2019	-35,719.95	18.911	0	CITROFRUT SA DE CV
MEXICO 2019121703231	USDMXN	12/17/2019	12/19/2019	0	18.911	35,375.00	URREA HERRAMIENTAS PROFESIONAL
MEXICO 2019121703121	USDMXN	12/17/2019	12/26/2019	-161,320.00	18.93266	3,054,216.07	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121703078	USDMXN	12/17/2019	12/26/2019	161,320.00	18.924	-3,052,819.68	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019121903149	USDMXN	12/19/2019	12/23/2019	-45,573.83	18.9735	0	METALSA SA DE CV
MEXICO 2019121903260	USDMXN	12/19/2019	12/27/2019	-40,000.00	18.96733	758,693.20	JPMORGAN CHASE BANK NA
MEXICO 2019121903283	USDMXN	12/19/2019	12/27/2019	-375	18.96081	7,110.30	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121903191	USDMXN	12/19/2019	12/27/2019	282,000.00	18.95726	-5,345,945.91	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121903232	USDMXN	12/19/2019	12/27/2019	792	18.96241	-15,018.22	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019121903261	USDMXN	12/19/2019	12/27/2019	40,375.00	18.962	-765,590.75	OLAM AGRO MEXICO SA DE CV
MEXICO 2019122003254	USDMXN	12/20/2019	12/24/2019	-100,000,000.00	18.915	1,891,500,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019122003259	USDMXN	12/20/2019	12/24/2019	-50,000,000.00	18.92	946,000,000.00	BNP PARIBAS
MEXICO 2019122003288	USDMXN	12/20/2019	12/24/2019	-150,000,000.00	18.907	2,836,050,000.00	BANCO SANTANDER SA - MEXICO
MEXICO 2019122003394	USDMXN	12/20/2019	12/24/2019	150,000,000.00	18.93	-2,839,500,000.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019122003396	USDMXN	12/20/2019	12/24/2019	150,000,000.00	18.93	-2,839,500,000.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019122003395	USDMXN	12/20/2019	12/31/2019	-150,000,000.00	18.95145	2,842,717,500.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019122003397	USDMXN	12/20/2019	12/31/2019	-150,000,000.00	18.95145	2,842,717,500.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019122003255	USDMXN	12/20/2019	12/31/2019	100,000,000.00	18.9358	-1,893,580,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.
MEXICO 2019122003260	USDMXN	12/20/2019	12/31/2019	50,000,000.00	18.9402	-947,010,000.00	BNP PARIBAS
MEXICO 2019122003289	USDMXN	12/20/2019	12/31/2019	150,000,000.00	18.9276	-2,839,140,000.00	BANCO SANTANDER SA - MEXICO
MEXICO 2019122403065	USDMXN	12/24/2019	12/26/2019	0	18.96075	31,693.75	URREA HERRAMIENTAS PROFESIONAL
MEXICO 2019122403061	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	0	18.96075	301,643.46	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019122403062	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	0	18.96075	9,627.75	CARVAJAL EDUCACION SA DE CV
MEXICO 2019122403075	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	-22,679,324.89	18.96	430,000,000.00	BANK OF NOVA SCOTIA
MEXICO 2019122403067	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	0	18.96075	-793,263.42	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019122403068	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	0	18.96075	-137,987.50	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019122403072	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	0	18.96075	-155,114.27	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019122403071	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	0	18.96075	-781,162.21	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019122403074	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	0	18.96075	-777.68	SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO SA
MEXICO 2019122403084	USDMXN	12/24/2019	12/27/2019	22,679,324.89	18.96	-430,000,000.00	BANCO SANTANDER SA - MEXICO
MEXICO 2019122603214	USDMXN	12/26/2019	12/26/2019	-150,000,000.00	18.95	2,842,500,000.00	TESORERIA GRUPO MEXICO
MEXICO 2019122603111	USDMXN	12/26/2019	12/30/2019	0	18.943	140,984.13	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019122603113	USDMXN	12/26/2019	12/30/2019	0	18.943	93,843.02	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019122603114	USDMXN	12/26/2019	12/30/2019	0	18.943	250,775.28	SAMSUNG ELECTRONICS DIGITAL AP
MEXICO 2019122603133	USDMXN	12/26/2019	12/30/2019	50,000,000.00	18.95024	-947,512,000.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019122603135	USDMXN	12/26/2019	12/30/2019	50,000,000.00	18.95129	-947,564,500.00	BARCLAYS BANK PLC
MEXICO 2019122603137	USDMXN	12/26/2019	12/30/2019	50,000,000.00	18.94	-947,000,000.00	BBVA BANCOMER, S.A.

Liquidados anticipadamente

TransID	TransProductID	CParty ID	StartDate	MaturityDate	Reversal Reason	BaseCurID	BuySellFlag	Option Notional
E35640	Eq Option	SOGE_MX	21/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Buy	4,257,570
E35680	Eq Option	SOGE_MX	21/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Buy	7,828,583
E45962	Eq Option	GRUESPDERI	26/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Buy	4,219,821
E45970	Eq Option	TBEST	26/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Sell	4,219,821
E45998	Eq Option	TESORERIA	26/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Sell	4,219,821
E54321	Eq Option	TBEST	06/12/2018	11/12/2019	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Sell	36,750,000
E56002	Eq Option	TBEST	26/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Sell	7,692,917
E56005	Eq Option	GRUESPDERI	26/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Buy	7,692,917
E56011	Eq Option	TESORERIA	26/10/2016	22/10/2019	Unwind - Deal Expired In-the-Money	MXN	Sell	7,692,917
E57346	Eq Option	BNSCB_MX	03/05/2019	08/05/2020	Structured Notes - Partial Buyback	MXN	Buy	56,360,000
E58472	Eq Option	SOGE_MX	24/05/2017	20/05/2020	Structured Notes - Partial Buyback	MXN	Buy	609,978,750
E58615	Eq Option	TBEST	03/07/2019	08/07/2020	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	39,630,000
E58756	Eq Option	BNSCB_MX	03/07/2019	08/07/2020	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	39,630,000
E59544	Eq Option	GRUESPDERI	24/05/2017	20/05/2020	Structured Notes - Partial Buyback	MXN	Buy	607,964,250
E59545	Eq Option	TBEST	24/05/2017	20/05/2020	Structured Notes - Partial Buyback	MXN	Sell	607,964,250
E59547	Eq Option	TESORERIA	24/05/2017	20/05/2020	Structured Notes - Partial Buyback	MXN	Sell	607,964,250
E59706	Eq Option	TBEST	05/09/2019	09/03/2020	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Sell	150,000,000
E60650	Eq Option	TBEST	29/10/2019	31/10/2022	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	10,000

TransID	TransProductID	CParty ID	StartDate	MaturityDate	Reversal Reason	Base			PaySide			RcvSide
						CurID	BuySellFlag	PaySide Notional	CurID	de	RcvSide Notional	
SAZ509	SC Swap	TESORERIA	23/01/2015	31/12/2019	Client Request	MXN	Buy	201,843,450	MXN	Float	201,843,450	MXN
SAZ662	SC Swap	TESORERIA	29/08/2019	29/08/2024	Client Request	MXN	Buy	30,000,000	MXN	Fixed	30,000,000	MXN
SBE791	SC Swap	ASIGNA_MX	31/10/2019	24/10/2024	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	500,000,000	MXN	Fixed	500,000,000	MXN
SU7540	SC Swap	TRADING_MX	10/11/2014	12/11/2019	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	13,374,000	MXN	Fixed	13,374,000	MXN
SU9543	SC Swap	TESORERIA	10/11/2014	12/11/2019	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	13,374,000	MXN	Fixed	13,374,000	MXN
SU9646	SC Swap	TESORERIA	07/12/2016	01/07/2021	Client Request	MXN	Buy	28,966,667	MXN	Fixed	28,966,667	MXN
SU9647	SC Swap	TESORERIA	07/12/2016	03/08/2021	Client Request	MXN	Buy	41,607,067	MXN	Fixed	41,607,067	MXN
SV0958	SC Swap	TESORERIA	14/07/2017	14/07/2020	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	6,459,994	MXN	Fixed	6,459,994	MXN
SV0963	SC Swap	TRADING_MX	14/07/2017	14/07/2020	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	6,459,994	MXN	Fixed	6,459,994	MXN
SY5493	SC Swap	QUES_MX	22/05/2018	30/04/2021	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	50,000,000	MXN	Float	50,000,000	MXN
SY7121	SC Swap	QUES_MX	05/06/2018	05/06/2021	Unwind - Deal Terminated Before Expiry	MXN	Buy	30,000,000	MXN	Float	30,000,000	MXN
SY7931	SC Swap	TESORERIA	11/06/2018	20/12/2021	Client Request	MXN	Buy	6,682,946	MXN	Fixed	6,682,946	MXN
SZ6255	SC Swap	TESORERIA	17/08/2018	07/08/2020	Client Request	MXN	Buy	11,428,572	MXN	Fixed	11,428,572	MXN
SZ7550	SC Swap	ETS_MX	11/04/2018	11/04/2021	Client Request	MXN	Buy	53,859,000	MXN	Float	53,859,000	MXN
SZ7551	SC Swap	DUCADO_MX	11/04/2018	11/04/2021	Client Request	MXN	Buy	55,000,000	MXN	Float	55,000,000	MXN
SZ7552	SC Swap	FONTIBRE_MX	11/04/2018	11/04/2021	Client Request	MXN	Buy	15,000,000	MXN	Float	15,000,000	MXN

Describir y numerar las llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre

Respecto a las llamadas de margen, al 31 de diciembre de 2019 se tienen los siguientes saldos:

Cliente	Moneda	Colateral Recibido
ABSORMEX CMPC TISSUE, S.A. DE C.V.	USD	31,956.02
BANCO CREDIT SUISSE MEXICO	MXN	2,700,000.00
BANCO INVEX SA FIDEICOMISO IRREVOCABLE F 2157 FIBR	MXN	522,800,000.00
BANCO INVEX SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX	MXN	2,200,000.00
BANCO JP MORGAN SA	USD	28,156,520.00
BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.	MXN	11,600,000.00
BANCO NACIONAL DE MEXICO	MXN	216,100,000.00
BANCO SANTANDER SA - MEXICO	MXN	685,897,001.43
BANK OF AMERICA, N.A.	USD	6,460,000.00
BARCLAYS BANK PLC	USD	13,720,000.00
BBVA BANCOMER, S.A.	MXN	1,392,300,000.00
BNP PARIBAS	USD	5,110,000.00
BNS	USD	228,470,000.00
DEUTSCHE BANK AG	USD	25,709,190.00
ENGENCAP HOLDING, S. DE R.L. DE C.V.	MXN	35,251,200.00
ENGORDA TECNIFICADA DE LA LAGUNA SA	MXN	116,300,000.00
EXITUS CAPITAL SAPI DE CV	MXN	3,100,000.00
FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS SOFOM ENR	MXN	400,000.00
INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.	MXN	9,400,000.00
JP MORGAN CHASE BANK N.A.	USD	53,670,000.00
MAPULAS, S.A. DE C.V.	MXN	20,600,000.00
METLIFE MEXICO, S.A.	MXN	47,141,144.00
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICES LLC	USD	162,290,000.00
NACIONAL FINANCIERA, SNC	MXN	191,800,000.00
SOCIETE GENERALE	USD	56,710,000.00
STANDARD CHARTERED BANK	USD	1,510,000.00
UBS AG	USD	2,500,000.00

Cliente	Moneda	Colateral Enviado
BANCA MIFEL S.A.	MXN	- 74,800,000.00
BANCO DE MEXICO FONDO ESPECIAL FIN AGRO	MXN	- 2,769,392,972.00
BANCO JP MORGAN SA	USD	- 4,050,000.00
BANCO NACIONAL DE MEXICO	MXN	- 168,200,000.00
BANCO SANTANDER SA - MEXICO	MXN	- 738,822,244.38
BANCO VE POR MAS, S.A.	MXN	- 268,400,000.00
BANK OF AMERICA, N.A.	USD	- 3,630,000.00
BARCLAYS BANK PLC	USD	- 12,080,000.00
BBVA BANCOMER, S.A.	MXN	- 427,800,000.00
BNP PARIBAS	USD	- 98,260,000.00
BNS	USD	- 69,100,000.00
CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK (FOR	USD	- 4,890,000.00
DEUTSCHE BANK AG	USD	- 3,740,000.00
EXITUS CAPITAL SAPI DE CV	MXN	- 9,600,000.00
FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS SOFOM ENR	MXN	- 200,000.00
GOLDMAN SACHS PARIS INC. ET CIE	USD	- 1,690,000.00
INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.	MXN	- 6,500,000.00
JP MORGAN CHASE BANK N.A.	USD	- 48,190,000.00
METLIFE MEXICO, S.A.	MXN	- 3,348,993,690.00
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICES LLC	USD	- 32,930,000.00
NACIONAL FINANCIERA, SNC	MXN	- 288,700,000.00
SOCIETE GENERALE	USD	- 290,000.00
UBS AG	USD	- 5,490,000.00

Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado en los contratos respectivos

Deal	Fecha de liquidación	Fecha incumplimiento	Contraparte/Cliente	Divisa	Monto a liquidar	Motivo del incumplimiento	Producto
C53898	01/10/2019	30/09/2019	GIM GRUPO INDUSTRIAL MEXICANO SA DE CV	USD	89,568.35	NO FONDEO SU CUENTA	CCS
SY5987	01/10/2019	30/09/2019	THE BANK OF NOVA SCOTIA	MXN	402,569.44	NO PUDO REALIZAR EL TRASPASO	Swap
SAV089	08/10/2019	07/10/2019	THE BANK OF NOVA SCOTIA	USD	25,436.40	NO PUDO REALIZAR EL TRASPASO	Swap
2019090503147	18/10/2019	17/10/2019	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE PURA	MXN	5,942,250.00	TENIA BLOQUEADA SU CUENTA	FWD
2019090503140	18/10/2019	17/10/2019	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE PURA	MXN	5,948,250.00	TENIA BLOQUEADA SU CUENTA	FWD
2019090403326	18/10/2019	17/10/2019	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE PURA	MXN	5,957,730.00	TENIA BLOQUEADA SU CUENTA	FWD
2019090403308	18/10/2019	17/10/2019	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE PURA	MXN	5,966,730.00	TENIA BLOQUEADA SU CUENTA	FWD
2019090403075	18/10/2019	17/10/2019	GANADEROS PRODUCTORES DE LECHE PURA	MXN	5,975,910.00	TENIA BLOQUEADA SU CUENTA	FWD
2054728	24/10/2019	23/10/2019	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV	MXN	3,900,000.00	MENCIONANQUE TUVIERON UN PROBLEMA OPERATIVO	Op FX
C55909	25/10/2019	24/10/2019	FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS SA DE CV	USD	1,000,000.00	MANDARON LOS USD PERO QUEDARON FUERON DE HORARIO Y LLEGARON AL SIGUIENTE DIA A PRIMERA HORA	CCS
2055874	29/10/2019	28/10/2019	URREA HERRAMIENTAS PROFESIONALES SA	MXN	135,125.00	TUVO PROBLEMAS CON SU SISTEMA PARA PODER ENVIAR EL FONDEO	Op FX
2055929	31/10/2019	29/10/2019	BARCLAYS BANK PLC LON	MXN	5,540.97	DISCREPANCIA CON EL NETING MANDARON LOS TRES IMPORTES EN UN SOLO MONTO DE 15,014.47	Op FX
2055931	31/10/2019	29/10/2019	BARCLAYS BANK PLC LON	MXN	4,824.30	DISCREPANCIA CON EL NETING MANDARON LOS TRES IMPORTES EN UN SOLO MONTO DE 15,014.47	Op FX
2055934	31/10/2019	29/10/2019	BARCLAYS BANK PLC LON	MXN	4,649.20	DISCREPANCIA CON EL NETING MANDARON LOS TRES IMPORTES EN UN SOLO MONTO DE 15,014.47	Op FX
2019100403044	01/11/2019	01/11/2019	QUESERIA DOS LAGUNAS SA DE CV	MXN	3,926,600.00	Incumplimiento	FWD
P15708	06/12/2019	05/12/2019	FIMUBAC	MXN	275,000.00	Incumplimiento	CAP
2052951	17/12/2019	13/12/2019	LEASE FOR YOU SA DE CV	MXN	3,840,000.00	Incumplimiento	Op FX
C53902	17/12/2019	16/12/2019	GIM GRUPO INDUSTRIAL MEXICANO SA DE CV	USD	32,341.28	Incumplimiento	CCS
SBB345	17/12/2019	17/12/2019	THE BANK OF NOVA SCOTIA	USD	1,620.87	Incumplimiento	Swap
SAL736	18/12/2019	17/12/2019	BANCA MIFEL SA INSTITUCION DE BANCA FID 1412	USD	34,356.34	Incumplimiento	Swap
2057522	24/12/2019	23/12/2019	AGROPECUARIA PIEDADENSE SA DE CV	MXN	4,240,500.00	Incumplimiento	Op FX
SAH539	24/12/2019	23/12/2019	INMOBILIARIA SKY DE YUCATAN SA DE CV	MXN	67,066.67	Incumplimiento	Swap
SX4055	24/12/2019	23/12/2019	TENEDORA CL DEL NOROESTE SA DE CV	MXN	10,633.33	Incumplimiento	Swap
SX7023	24/12/2019	26/12/2019	TENEDORA CL DEL NOROESTE SA DE CV	MXN	127,275.32	Incumplimiento	Swap
SV4068-69	08/01/2020	01/07/2020	SOCIETE GENERALE	MXN	1,092,000.00	Incumplimiento	Swap
SBK398	NA	01/08/2020	THE BANK OF NOVA SCOTIA	MXN	2,267.71	Incumplimiento	Swap

Características de los Instrumentos Financieros Derivados a la fecha del Reporte

Tabla 1: Resumen de los Instrumentos Financieros Derivados

TIPO DE DERIVADO, TIPO VALOR O CONTRATO	FINES DE COBERTURA O NEGOCIACION	NOCIONAL	POSICIÓN	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE		MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO			COLATERAL/LINEA DE CREDITO/VALORES DADOS EN GARANTIA
				VP TRIM ANTERIOR	VP TRIM ACTUAL	VP TRIM ANTERIOR	VP TRIM ACTUAL	0 A 1 AÑO	1 A 5 AÑOS	5 A 10 AÑOS	
FORWARDS	NEGO	26,702,892,058	Compra	Divisas	Divisas	50,778,526	803,881,545	24,262,863,455	2,440,028,603	-	LINEA DE CREDITO
FORWARDS	NEGO	36,134,993,063	Venta	Divisas	Divisas	45,859,739	1,460,072,344	28,026,272,360	8,108,720,703	-	LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	852,789,785	Compra	Acción	Acción	29,213,588	38,394,133		852,789,785	-	LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	852,789,785	Venta	Acción	Acción	14,523,583	34,969,497		852,789,785	-	LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	525,959,687	Compra	Divisas	Divisas	672,225,849	212,271,542	368,298,738	7,660,949	150,000,000	LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	525,959,687	Venta	Divisas	Divisas	672,225,849	203,567,814	368,298,738	7,660,949	150,000,000	LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	3,493,008,000	Compra	Índice	Índice	84,558,483	32,919,702	744,115,000	2,748,893,000		LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	3,493,008,000	Venta	Índice	Índice	22,574,928	1,112,859	744,115,000	2,748,893,000		LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	32,417,465,261	Compra	Tasas	Tasas	95,250,911	243,622,093	661,093,984	29,598,852,902	2,157,518,375	LINEA DE CREDITO
OPCION	NEGO	32,726,892,837	Venta	Tasas	Tasas	94,230,429	296,263,081	661,093,984	30,005,848,355	2,059,950,498	LINEA DE CREDITO
SWAPS	COBE	233,870,406	SWCCVF, usd	TASA DE INTERES LIBOR/USD	TASA DE INTERES LIBOR/USD	- 2,367,780	- 8,186,792	-	152,105,233	81,765,173	LINEA DE CREDITO
SWAPS	NEGO	2,856,694,794	SWANEG, usd	TASA DE INTERES LIBOR/USD	TASA DE INTERES LIBOR/USD	2,450,660	- 6,814,266	48,195,670	1,287,230,579	1,521,268,545	LINEA DE CREDITO
SWAPS	NEGO	568,213,531,752	SWANEG, mxn	TASA DE INTERES TIE/MXN	TASA DE INTERES TIE/MXN	- 448,490,272	- 497,241,205	29,606,261,516	231,901,154,141	306,706,116,095	LINEA DE CREDITO
SWAPS	COBE	42,061,394,632	SWPAVF,SWCCVF,SWAC FV,SWBOVF, mxn	TASA DE INTERES TIE/MXN	TASA DE INTERES TIE/MXN	542,936,150	- 466,541,230	-	22,505,504,441	19,555,890,191	LINEA DE CREDITO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	584,028,028,584	524,144,897,770
10010000			DISPONIBILIDADES	37,943,486,324	45,907,524,390
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	1,016,678,942	28,645,777
10100000			INVERSIONES EN VALORES	93,714,511,017	64,054,295,300
	10100100		Títulos para negociar	48,400,505,418	20,806,551,643
	10100200		Títulos disponibles para la venta	40,370,863,178	38,443,297,569
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	4,943,142,421	4,804,446,088
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	2,574,439,348	3,302,633,415
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	13,959,257,636	27,632,442,998
	10250100		Con fines de negociación	9,907,477,772	20,903,659,713
	10250200		Con fines de cobertura	4,051,779,864	6,728,783,285
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	168,311,305	-562,910,112
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	402,125,105,974	360,586,419,720
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	402,125,105,974	360,586,419,720
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	403,945,684,216	362,263,706,214
	10500100		Créditos comerciales	225,718,412,299	199,959,949,358
		10500101	Actividad empresarial o comercial	176,384,850,107	152,231,154,616
		10500102	Entidades financieras	35,281,555,391	38,052,807,899
		10500103	Entidades gubernamentales	14,052,006,801	9,675,986,843
	10500200		Créditos de consumo	44,600,516,283	41,976,198,270
	10500300		Créditos a la vivienda	133,626,755,634	120,327,558,586
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	9,785,079,361	8,061,290,485
	10550100		Créditos vencidos comerciales	4,163,326,983	3,564,173,989
		10550101	Actividad empresarial o comercial	4,081,811,720	3,454,383,393
		10550102	Entidades financieras	81,515,263	109,790,596
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	1,904,464,504	1,497,200,740
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	3,717,287,874	2,999,915,756
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-11,605,657,603	-9,738,576,979
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	18,280,864,102	8,426,969,640
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	120,151,605	86,792,644
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3,408,589,760	3,765,402,014
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	51,472,031	51,321,373
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	23,544,331	32,339,994
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	4,660,669,792	3,990,004,177
11150000			OTROS ACTIVOS	5,980,946,417	6,843,016,440
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5,980,926,712	6,842,647,640
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	19,705	368,800
20000000			P A S I V O	530,832,104,865	474,516,716,123
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	364,871,084,345	355,360,311,137
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	167,851,419,451	163,526,262,361
	20050200		Depósitos a plazo	155,867,319,232	166,056,485,126
		20050201	Del público en general	109,087,372,747	112,981,708,985
		20050202	Mercado de dinero	46,779,946,485	53,074,776,141
	20050300		Títulos de crédito emitidos	41,152,345,662	25,777,563,650
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	55,642,163,718	30,334,173,632
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	23,226,041,412	4,804,123,500
	20100300		De largo plazo	32,416,122,306	25,530,050,132
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	8,163,096,968	167,005,314
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	49,134,964,282	33,802,316,700
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	14,285,840,327	26,422,339,763
	20350100		Con fines de negociación	9,696,574,733	21,458,386,767
	20350200		Con fines de cobertura	4,589,265,594	4,963,952,996
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	18,210,310	23,468,826
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,197,407,147	17,790,144,113
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	792,000,273	185,136,480
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	17,151,670,505	5,798,239,917
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	233,934,824
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,034,195,488	1,203,899,161
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	9,219,540,881	10,368,933,731
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	9,045,826,155	9,043,591,750
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,473,511,613	1,573,364,888
30000000			CAPITAL CONTABLE	53,195,923,719	49,628,181,647
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	10,876,764,482	10,876,764,482
	30050100		Capital social	10,404,165,369	10,404,165,369
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	472,599,113	472,599,113
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	42,318,955,671	38,751,234,260
	30100100		Reservas de capital	6,263,000,124	5,545,412,895
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	31,961,340,428	25,463,175,991
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	60,504,632	10,363,852
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-103,919,874	836,316,349
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-810,455,900	-279,907,121
	30100700		Resultado neto	4,948,486,261	7,175,872,294
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	203,566	182,905
40000000			CUENTAS DE ORDEN	2,808,687,231,912	2,460,278,130,812
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	2,977,405	2,977,405
40150000			Compromisos crediticios	247,831,271,705	243,052,010,197
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	231,487,238,625	220,765,777,097
	40200100		Fideicomisos	202,190,791,427	191,685,095,646
	40200200		Mandatos	29,296,447,198	29,080,681,451
40300000			Bienes en custodia o en administración	696,902,158,036	545,841,562,426
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	32,557,709,578	43,057,351,485
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	9,280,578,228
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	99,712,683,187	120,810,722,256
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	474,321,498	377,505,353
40550000			Otras cuentas de registro	1,499,718,871,878	1,277,089,646,365

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	50,720,147,997	43,713,492,706
50100000	Gastos por intereses	27,457,967,203	21,455,848,009
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	23,262,180,794	22,257,644,697
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	5,884,972,813	3,518,107,502
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	17,377,207,981	18,739,537,195
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	5,136,230,595	4,972,289,828
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	878,376,825	913,115,764
50450000	Resultado por intermediación	640,510,773	172,009,113
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	2,230,334,455	2,247,936,495
50600000	Gastos de administración y promoción	17,716,506,522	17,284,623,749
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	6,789,400,457	7,934,033,118
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	950,694	864,649
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	6,790,351,151	7,934,897,767
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,846,752,721	1,124,353,239
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4,908,695	-365,334,930
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	4,948,507,125	7,175,879,458
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	4,948,507,125	7,175,879,458
51250000	Participación no controladora	20,864	7,164
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	4,948,486,261	7,175,872,294

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	4,948,507,125	7,175,879,458
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	7,603,945,010	8,019,015,656
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	7,133,234	6,429,685
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	523,455,531	443,379,483
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	322,339,684	181,254,173
	820102060000	Provisiones	5,884,576,721	5,288,060,226
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,841,844,026	759,018,309
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-950,694	-864,648
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-974,453,492	1,341,738,428
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-988,033,165	38,228,733
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-21,628,198,281	-8,349,803,250
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	728,194,067	8,688,984,607
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	10,639,095,072	-3,394,414,195
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-47,423,659,067	-57,562,892,536
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	91,557,567
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-44,474,541	-6,686,536
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-8,092,654,231	-901,092,110
	820103110000	Cambio en captación tradicional	9,510,773,208	35,168,851,899
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	25,307,990,086	16,920,776,198
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	15,332,647,583	5,755,848,349
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-10,413,402,840	2,304,490,868
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	2,234,405	6,942,847,650
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	7,241,053,130	1,746,296,800
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-313,280,884	-357,303,684
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-20,141,715,458	7,085,690,360
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	184,000,000	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-265,379,503	-572,806,467
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	800,036	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-294,195,276	-1,110,778,574
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	156,892,853
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-374,774,743	-1,526,692,188
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	300,000,000
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	-6,695,492,638
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	-302,277,550
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	-6,697,770,188

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-7,964,038,066	14,056,123,098
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	45,907,524,390	31,851,401,292
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	37,943,486,324	45,907,524,390

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB
 SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
 INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK
 INVERLAT

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	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	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	10,404,165,369	0	472,599,113	0	5,545,412,895	25,183,268,870	10,363,852	836,316,349	0	0	7,175,872,294	182,905	49,628,181,647
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	717,587,229	0	0	0	0	0	-717,587,229	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	6,458,285,065	0	0	0	0	-6,458,285,065	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	717,587,229	6,458,285,065	0	0	0	0	-7,175,872,294	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,948,486,261	20,864	4,948,507,125
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	50,140,780	0	0	0	0	0	50,140,780
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-940,236,223	0	0	0	0	-940,236,223
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	-490,669,407	0	0	0	0	0	0	-490,669,407
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-203	-203
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-490,669,407	50,140,780	-940,236,223	0	0	4,948,486,261	20,661	3,567,742,072
Saldo al final del periodo	10,404,165,369	0	472,599,113	0	6,263,000,124	31,150,884,528	60,504,632	-103,919,874	0	0	4,948,486,261	203,566	53,195,923,719

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 27 de febrero de 2020, Adrián Otero Rosiles (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas), Jorge Córdova Estrada (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: Globalcard (hasta el 30 de septiembre de 2019), la Inmobiliaria, Scotia Servicios y Scotia Derivados. Los saldos y operaciones importantes con estas compañías se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

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

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

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria (los Criterios Contables), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

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

b) Uso de juicios y estimaciones

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

Juicios

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

-Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo (ver nota 9);

-Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación (ver nota 10);

-Deterioro de propiedades, mobiliario y equipo: Pruebas de deterioro del valor de activos fijos, incluyendo los supuestos claves para determinación del importe recuperable de dichos activos (ver nota 12);

-Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 16);

-Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 17).

c) Moneda funcional y de informe

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

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

d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros

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

(3) Resumen de las principales políticas contables-

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

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 3 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

Inflación

31 de diciembre de UDI Del año Acumulada

2019 \$6.3990182.77% 15.03%

2018 6.2266314.92% 15.71%

2017 5.9345516.68% 12.60%

(b) Bases de consolidación-

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

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

Subsidiaria	Participación	Ubicación	Actividad
Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R. (hasta el 30 de septiembre de 2019)	99.99%	Ciudad de México	Otorgar tarjetas de crédito
Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V.	99.99%	Ciudad de México	Administración de activo fijo
Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V.	99.99%	Ciudad de México	Apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito
Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. y subsidiarias	99.99%	Ciudad de México	Operador de contratos de futuros y opciones en Mexder

(c) Disponibilidades-

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

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de cuentas bancarias

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

denominadas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por el Banco Central. El efecto de valorización y los intereses ganados se registran en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda, conforme se devengan.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(d)Cuentas de margen-

Los activos financieros otorgados en efectivo requeridos al Banco con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizados en mercados o bolsas reconocidos se

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de "Cuentas de margen". El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Banco.

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

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

(e) Inversiones en valores-

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

Títulos para negociar-

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

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

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

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

Títulos disponibles para la venta-

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de "Resultado por intermediación".

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

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

Títulos conservados al vencimiento-

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

Deterioro del valor de un título-

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

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

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

Operaciones fecha valor-

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reclasificación entre categorías-

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

(f) Operaciones de reporto-

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

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

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

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

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

(g) Derivados-

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

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

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

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

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

Derivados implícitos y estructurados

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

Notas estructuradas (bonos bancarios): Se emiten instrumentos de captación en los que por medio de swaps u opciones implícitas, se puede ofrecer un rendimiento garantizado y/o se mejora la tasa de rendimiento del cliente (ver nota 14).

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

(h)Compensación de cuentas liquidadoras-

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

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

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

(i)Cartera de crédito-

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

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

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

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

Cartera INFONAVIT-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

Créditos e intereses vencidos-

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:

a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;

b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;

c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 o más días naturales de vencidos;

d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 o más días naturales de vencidos, y

e) los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

dicho evento.

3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencidos:

a) los pagos correspondientes a los créditos que el Banco haya adquirido al INFONAVIT o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como

b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

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

a) los recursos del crédito sean dispuestos para el fin con que fueron otorgados;

b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o

c) el Banco haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho periodo representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

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

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

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

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

Pago sostenido

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

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

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

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

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

a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,

b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

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

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

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

Reestructuras y renovaciones

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comisiones

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

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

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

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15/ 31
CONSOLIDADO
Impresión Final

de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que ocurra la cancelación de la línea.

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

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

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

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

Adquisición de cartera de crédito

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

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

b) cuando el precio de adquisición de la cartera sea mayor a su valor contractual, como un cargo diferido el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;

c) cuando provenga de la adquisición de créditos revolventes, se llevará dicha diferencia directamente a los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

(j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

administración del Banco, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

Cartera comercial - Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las "Disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito" (las "Disposiciones"), establecidas por la Comisión Bancaria. La cartera crediticia estará sujeta a calificación, sin incluir aquellos créditos con garantía otorgada por Entidades de la Administración Pública Federal bajo control presupuestario directo, empresas productivas del Estado o aquellas señaladas en la fracción VI del artículo 112 de las Disposiciones, en los cuales el porcentaje de reserva será igual a 0.5%.

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

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

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

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

Rangos de porcentaje de
Grado de riesgo estimación preventiva

A10.0000.90%
A20.9011.5%
B11.5012.0%
B22.0012.50%
B32.5015.0%
C15.00110.0%
C210.00115.5%
D15.50145.0%
EMayor a 45.0%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-

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

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

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

Rangos de porcentaje de
Grado de riesgo estimación preventiva

A10.0000.50%
A20.5010.75%
B10.7511.00%
B21.0011.50%
B31.5012.00%
C12.0015.00%
C25.00110.00%
D10.00140.00%
E40.001100.00%

Cartera de consumo-

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

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

Rango de porcentaje de estimación preventiva

Tarjeta de crédito

y otros créditos

Grado de riesgo No revolventes / revolventes

A10.002.0% / 0.003.00%

A22.013.0% / 3.015.00%

B13.014.0% / 5.016.50%

B24.015.0% / 6.518.00%

B35.016.0% / 8.0110.00%

C16.018.0% / 10.0115.00%

C28.0115.0% / 15.0135.00%

D15.0135.0% / 35.0175.00%

E35.01100.0% / Mayores a 75.01%

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

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

Castigos- El Banco tiene políticas de castigos para créditos de consumo e hipotecarios, de acuerdo a plazos establecidos (6 y 35 meses, respectivamente) que determinan la imposibilidad práctica de recuperación; los castigos cancelan el saldo del crédito contra la estimación preventiva previamente constituida. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios.

(k) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-

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

(l) Otras cuentas por cobrar-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Porcentaje de reserva
Bienes muebles,
Meses transcurridos a partir de laderechos de cobro e
adjudicación o dación en pagoBienes inmueblesinversiones en valores

Hasta 6 0%0%
Más de 6 y hasta 120%10%
Más de 12 y hasta 1810%20%
Más de 18 y hasta 2410%45%
Más de 24 y hasta 3015%60%
Más de 30 y hasta 3625%100%
Más de 36 y hasta 4230%100%
Más de 42 y hasta 4835%100%
Más de 48 y hasta 5440%100%
Más de 54 y hasta 6050%100%
Más de 60 100%100%

(n)Propiedades, mobiliario y equipo-

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

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

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

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

(o)Activos de larga duración disponibles para su venta-

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

- a)El órgano del Banco que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
 - b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
 - c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

identificado el mercado potencial.

d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que la entidad celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y existen evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.

e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.

f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

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

(p) Inversiones permanentes-

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

(q) Otros activos-

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

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

(r) Impuestos a la utilidad-

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

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

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

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

(s) Arrendamientos capitalizables-

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

(t) Captación tradicional-

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

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

(u) Provisiones-

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

(v) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos de exigibilidad inmediata, de corto plazo y de largo plazo de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento;

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

asimismo, este rubro incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

(w) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Hasta el 15 de noviembre de 2018 (fecha en la que se llevó a cabo la sustitución patronal del personal activo con SECOSA, ver nota 16), los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocían en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

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

Beneficios por terminación

El Banco reconoció hasta el 15 de noviembre de 2018, un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tenía alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no podía retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumplía con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurriera primero. Si no se esperaba que se liquidaran dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descontaban.

Plan de contribución definida

El Banco reconoció hasta el 15 de noviembre de 2018 un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocían directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" (ver nota 16).

Plan de beneficios definidos

En adición, el Banco tenía establecido un plan de beneficio definido que cubría las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tenían derecho los empleados activos hasta el 15 de noviembre de 2018, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo. A partir del 16 de noviembre de 2018, el Banco solo mantiene un plan de beneficio definido para pensiones del personal jubilado, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de despensa y el seguro de vida de jubilados.

Para los planes de pensiones y otros beneficios post-retiro se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos de jubilados y hasta el 15 de noviembre de 2018 de los fondos de los empleados activos, excepto para las indemnizaciones.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

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

(x) Obligaciones subordinadas-

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

(y) Reconocimiento de ingresos-

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

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad por tarjetas de crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas"

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

respectivamente, conforme se devenguen en el plazo del crédito (12 meses para el caso de tarjeta de crédito), según aplique.

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

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

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

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

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

(z) Transacciones en moneda extranjera-

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

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

(aa) Aportaciones al IPAB-

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

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

(ab) Cuentas de orden-

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

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reconocen en las cuentas de orden respectivas de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Banco a responder ante sus clientes.

Los montos de los bienes en custodia o en administración se presentan en el rubro "Bienes en custodia o en administración", en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de "Bienes en fideicomiso o mandato".

(ac) Contingencias-

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

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.

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.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

La Resolución establece que las instituciones a que se refiere el Artículo 2°, fracción I de la Ley de Instituciones de Crédito, que opten por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo transitorio, deberán iniciar el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de cinco años. Las instituciones de crédito podrán aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20%, o el monto total remanente en términos de lo previsto por el artículo transitorio antes mencionado, sin embargo, derivado de la sustitución patronal con SECOSA, se reconocieron en resultados del ejercicio 2018, los saldos pendientes de aplicar 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 "Remediciones por beneficios definidos a los empleados", respectivamente, se muestran a continuación:

Modificaciones al plan de beneficios definidos Pérdidas actuariales

Saldo al 31 de diciembre de 2018 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años \$	(57)	329
Reconocimiento gradual del ejercicio	40	(315)
Amortización de servicios pasados	-	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2019 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante el siguiente año \$	(17)	13

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

2019 2018

Saldo inicial de remediciones	\$136	120
Reconocimiento gradual de remediciones	315	434
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año	(25)	(215)
Remediciones generadas en el año	480	(203)
Saldo final de remediciones	906	136
ISR diferido	(1)	(95)
ISR diferido	144	
Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos	\$811	280

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

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la SHCP dio a conocer a través del DOF diversas resoluciones modificatorias de las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, 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 NIF, emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento.

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

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- . Establece las normas de valuación y

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 31

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 31
**CONSOLIDADO
Impresión Final**

que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.

- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.

- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 "Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital", tema que no estaba incluido en la normativa existente.

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.

- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.

- 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,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT
INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 31

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 Banco 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 Banco está en proceso de evaluación del impacto de la misma.

VER ARCHIVO COMPLETO EN PDF
