

Scotiabank Inverlat

BANCO LÍDER EN LAS AMÉRICAS

Scotiabank[®]

Scotiabank Indicadores Financieros	2021				2020
	T4	T3	T2	T1	T4
ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)	14.2%	22.3	13.8	11.4	7.9
ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)	1.4%	2.1	1.2	1.0	0.7
MIN (Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)	3.4%	3.1	3.3	3.2	2.8
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)	3.0%	1.5	2.8	3.0	3.0
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)	3.87%	3.98	3.78	3.57	3.05
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)	98.6%	100.4	107.8	116.1	134.8
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	18.66%	18.20	17.67	16.83	15.94
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional)	15.41%	15.00	15.11	14.39	13.91
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	79.3%	66.6	78.1	69.1	64.0

Scotiabank Información Financiera	3 meses				12 meses		
	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%	31 dic 2020	31 dic 2021	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Ingresos por intereses	11,208	10,871	11,405	2%	48,275	44,214	-8%
Gastos por intereses	(4,779)	(4,873)	(5,460)	-14%	(23,083)	(19,888)	14%
Margen Financiero	6,429	5,998	5,945	-8%	25,192	24,326	-3%
Comisiones	1,004	1,309	1,028	2%	3,825	4,617	21%
Intermediación	508	395	455	-10%	2,334	1,431	-39%
OI OE	592	442	904	53%	1,732	2,386	38%
Ingresos no Financieros	2,104	2,146	2,387	13%	7,891	8,434	7%
Total Ingresos	8,533	8,144	8,332	-2%	33,083	32,760	-1%
Gastos de Administración y Promoción	(4,960)	(2,427)	(4,911)	1%	(18,920)	(16,802)	11%
PTPP	3,573	5,717	3,421	-4%	14,163	15,958	13%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(2,153)	(1,120)	(702)	67%	(10,164)	(4,083)	60%
Resultado de la Operación	1,420	4,597	2,719	91%	3,999	11,875	> +100%
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas, Asociadas y no Controladora	-	-	-	0%	1	-	-100%
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	1,420	4,597	2,719	91%	4,000	11,875	> +100%
Impuestos a la Utilidad	(338)	(1,146)	(388)	-15%	(981)	(2,457)	> -100%
Utilidad después de Impuestos a la Utilidad	1,082	3,451	2,331	> +100%	3,019	9,418	> +100%

* PTPP: "Pre-Tax, Pre-Provision", resultado antes de impuestos y reservas.

En el cuarto trimestre de 2021, la utilidad neta consolidada de Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Scotiabank), se ubicó en \$2,331 millones, un incremento de \$1,249 millones respecto al mismo periodo del año pasado; debido principalmente a menores requerimientos de reservas en cartera de menudeo, liberación de reservas voluntarias en 2021 y su creación en 2020; así como mayores ingresos no financieros; compensados parcialmente mayores requerimientos de reservas en cartera comercial y menores ingresos por margen financiero.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta mostró una disminución de \$1,120 millones o 32%, debido principalmente a la PTU diferida generada por la fusión de SECOSA con Banco en el trimestre anterior y mayores gastos de operación en el trimestre; compensados parcialmente con menores impuestos, aplicación de reservas adicionales y menores requerimientos de reservas en cartera comercial, así como mayores ingresos no financieros.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2021, se ubicó en \$9,418 millones; un incremento anual de \$6,399 millones o 212%; debido principalmente a la creación de reservas voluntarias en 2020, así como la aplicación y liberación en 2021, menores requerimientos de reservas en cartera de menudeo, el efecto de la PTU diferida por la fusión de SECOSA con Banco y una optimización del gasto; compensado parcialmente por mayores requerimientos de reservas en cartera comercial y mayores impuestos a la utilidad.

Las principales variaciones se ven reflejadas en los cuadros siguientes:

Scotiabank Comisiones y Tarifas (netas)	3 meses				12 meses		
	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%	31 dic 2020	31 dic 2021	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Comisiones de Crédito	132	147	99	-25%	403	586	45%
Manejo de cuenta	77	109	96	25%	318	343	8%
Tarjeta de Crédito y Débito	452	434	459	2%	1,660	1,751	5%
Actividades fiduciarias	46	59	56	22%	207	251	21%
Servicios de banca electrónica	120	141	145	21%	468	544	16%
Compraventa de valores	9	7	6	-33%	46	40	-13%
Cartas de crédito sin refinanciamiento	43	44	49	14%	185	187	1%
Otras	125	368	118	-6%	538	915	70%
Total de Comisiones y Tarifas (netas)	1,004	1,309	1,028	2%	3,825	4,617	21%

Scotiabank Otros Ingresos/Egresos de la Operación	3 meses				12 meses		
	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%	31 dic 2020	31 dic 2021	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Otras Recuperaciones	-	8	18	0%	3	32	> +100%
Ingresos/Gastos por Adquisición de Cartera de Crédito	(1)	1	1	> +100%	(14)	-	100%
Castigos y Quebrantos	(196)	(98)	(84)	57%	(603)	(464)	23%
Resultado neto por Venta de Bienes Adjudicados	52	24	3	-94%	110	115	5%
Intereses por Préstamos a Empleados	1	19	26	> +100%	4	46	> +100%
Ingresos por Arrendamiento	18	3	3	-83%	80	44	-45%
Otras partidas de los Ingresos/Egresos de la operación	718	568	936	30%	2,275	2,695	18%
Pérdida por Cesión de Cartera de Crédito	-	(83)	1	0%	(123)	(82)	33%
Total de Otros Ingresos/Egresos de la operación	592	442	904	53%	1,732	2,386	38%

Scotiabank Gastos de Administración y Promoción	3 meses				12 meses		
	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%	31 dic 2020	31 dic 2021	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Gastos de Personal	(75)	121	(1,816)	> -100%	(325)	(1,884)	> -100%
Gastos de Operación	(4,885)	(2,548)	(3,095)	37%	(18,595)	(14,918)	20%
Total de Gastos de Administración y Promoción	(4,960)	(2,427)	(4,911)	1%	(18,920)	(16,802)	11%

En el cuarto trimestre de 2021, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$702 millones, una disminución de \$1,451 millones o 67% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a la creación de reservas voluntarias en el cuarto trimestre de 2020 y liberación de reservas voluntarias en el cuarto trimestre de 2021, menores requerimientos en cartera de consumo, automotriz, hipotecaria y tarjeta de crédito; compensados parcialmente con un mayor requerimiento de cartera comercial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios muestra una disminución de \$418 millones o 37% respecto al trimestre pasado, debido principalmente a una mayor liberación de reservas adicionales y menores requerimientos en cartera comercial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios acumulada al cierre de diciembre de 2021 ascendió a \$4,083 millones, una disminución anual de \$6,081 millones o 60%, debido a la creación de reservas voluntarias registradas en 2020; así como la aplicación y liberación de reservas voluntarias en 2021, menores requerimientos en cartera de consumo, tarjeta de crédito, automotriz e hipotecaria; compensados parcialmente por mayores requerimientos en cartera comercial.

Scotiabank Impuestos	3 meses				12 meses		
	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%	31 dic 2020	31 dic 2021	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Impuesto a la Utilidad Causado	(770)	(761)	(174)	77%	(2,677)	(1,638)	39%
Impuesto a la Utilidad Diferido	432	(385)	(214)	> -100%	1,696	(819)	> -100%
Total de Impuestos a la Utilidad	(338)	(1,146)	(388)	-15%	(981)	(2,457)	> -100%

En el cuarto trimestre de 2021, se registró un impuesto neto a cargo por \$388 millones, un incremento de \$50 millones o 15% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a una mayor utilidad en el periodo.

Respecto al trimestre anterior, el total de impuestos netos disminuyó \$758 millones o 66%, principalmente por una menor utilidad en el periodo.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2021 ascendieron a \$2,457 millones, un incremento anual de \$1,476 millones, principalmente por una mayor utilidad del periodo.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%
Disponibilidades, Valores y Derivados	210,986	197,885	221,370	5%
Cartera Vigente	402,545	401,686	420,798	5%
Cartera Vencida	12,661	16,655	16,943	34%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(17,063)	(16,725)	(16,702)	2%
Otros Activos	28,634	50,170	32,224	13%
Activo Total	637,763	649,671	674,633	6%
Depósitos	406,125	407,753	442,056	9%
Préstamos bancarios	66,612	50,255	48,407	-27%
Obligaciones Subordinadas	9,052	9,096	9,054	0%
Otros Pasivos	100,653	118,512	107,764	7%
Capital	55,321	64,055	67,352	22%
Total Pasivo y Capital	637,763	649,671	674,633	6%

Al 31 de diciembre de 2021, el total de activos de Scotiabank se ubicó en \$674,633 millones, un incremento de \$36,870 millones o 6% respecto al cierre de diciembre de 2020, debido principalmente a mayores volúmenes en disponibilidades (depósitos en Banco de México y préstamos interbancarios Call Money) y cartera de crédito; compensados parcialmente por menores volúmenes en deudores por reporto (Disponibilidades, Valores y Derivados).

Respecto al trimestre anterior, los activos totales incrementaron \$24,962 millones o 4%, debido principalmente a mayores volúmenes en disponibilidades (depósitos en Banco de México y en otras entidades) y cartera de crédito vigente; compensados parcialmente por menores volúmenes en deudores por liquidación de operaciones (Otros Activos) y en deudores por reporto (Disponibilidades, Valores y Derivados).

El total del pasivo ascendió a \$607,281 millones al 31 de diciembre de 2021, un incremento de \$24,839 millones o 4% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores depósitos y acreedores por reporto (Otros Pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en préstamos bancarios y en acreedores por liquidación de operaciones (Otros Pasivos).

Respecto al trimestre anterior, el pasivo total incrementó \$21,665 millones o 4%, debido principalmente a mayores depósitos y acreedores por reporto (Otros Pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en valores asignados por liquidar, acreedores por liquidación de operaciones y otras cuentas por pagar (Otros Pasivos).

Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%
Tarjeta de Crédito y Otros Préstamos Personales	39,036	34,865	34,876	-11%
Créditos a la Vivienda	146,210	156,185	163,829	12%
Total Préstamos de Menudeo	185,246	191,050	198,705	7%
Actividad Empresarial o Comercial	179,410	176,479	185,172	3%
Entidades Financieras	28,878	22,119	20,898	-28%
Entidades Gubernamentales	9,011	12,038	16,023	78%
Total de Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales	217,299	210,636	222,093	2%
Total Cartera Vigente	402,545	401,686	420,798	5%

La cartera vigente de préstamos de menudeo incrementó \$13,459 millones o 7% respecto al año pasado y \$7,655 millones o 4% respecto al trimestre anterior. Ambos incrementos se debieron a mayores volúmenes en cartera de vivienda; compensados parcialmente con menores volúmenes en tarjeta de crédito y otros préstamos personales respecto del mismo periodo del año anterior.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$4,794 millones o 2% y trimestral de \$11,457 millones o 5%. Ambos incrementos se debieron a mayores volúmenes en créditos comerciales y gubernamentales; compensados con menores volúmenes en entidades financieras.

Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%
Cartera Vencida	12,661	16,655	16,943	34%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(17,063)	(16,725)	(16,702)	2%
Cartera Vencida Neta	(4,402)	(70)	241	> +100%
Cartera Vencida Bruta a Cartera Total	3.05%	3.98%	3.87%	82 pb

Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021	A/A Δ%
Total Depósitos Vista y Ahorro	202,354	212,446	209,746	4%
Público en General	154,621	162,311	196,254	27%
Mercado de Dinero	15,536	2,006	4,303	-72%
Total Depósitos a Plazo	170,157	164,317	200,557	18%
Títulos de Crédito Emitidos	33,000	30,142	30,891	-6%
Cuenta global de captación sin movimientos	614	848	862	40%
Total de Depósitos	406,125	407,753	442,056	9%

Al 31 de diciembre de 2021, el total de depósitos se ubica en \$442,056 millones, un incremento de \$35,931 millones o 9% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores depósitos a plazo por \$30,400 millones o 18%, así como a la vista y ahorro por \$7,392 millones o 4%; compensado con menores títulos de crédito emitidos por \$2,109 millones o 6% debido al vencimiento de certificados bursátiles.

Respecto al trimestre anterior, el total de depósitos incrementó \$34,303 millones u 8%, debido a mayores volúmenes de depósitos a plazo por \$36,240 millones o 22% y mayores títulos de crédito emitidos por \$749 millones o 2% (emisiones de bonos bancarios); compensados por menores volúmenes en depósitos a la vista y ahorro por \$2,700 millones o 1%.

Scotiabank					
Composición de Inversiones en Valores					
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021 valor razonable)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	60,027	922	34	-	60,983
Sin restricción:	-	-	34	-	34
Restringidos:	60,027	922	-	-	60,949
<i>En operaciones de reporto</i>	56,035	922	-	-	56,957
<i>Préstamos de valores</i>	1,606	-	-	-	1,606
<i>Otros</i>	2,386	-	-	-	2,386
Títulos disponibles para la venta	44,639	16,168	-	1,259	62,066
Sin restricción:	40,579	16,168	-	1,259	58,006
Restringidos:	4,060	-	-	-	4,060
<i>En operaciones de reporto</i>	4,000	-	-	-	4,000
<i>Otros</i>	60	-	-	-	60
Títulos conservados a vencimiento	5,135	-	-	-	5,135
Sin restricción	5,135	-	-	-	5,135
Total	109,801	17,090	34	1,259	128,184

Scotiabank				
Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)				
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BANSAN-22025	11,949,979,952	5.39%	28	11,925

Scotiabank														
Derivados y operaciones de cobertura														
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021; valor razonable)														
	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva		
Con fines de Negociación	2,235	2,065	-	-	684	361	363	469	15,791	16,129	-	-	19,073	19,024
Cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	4,734	3,936	-	-	4,734	3,936

Scotiabank
Montos nacionales en operaciones derivadas
(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2021)

	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	3,692	4,002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas USD	-	-	-	-	-	-	242	242	-	-	-	-
Divisas EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas MXN	-	-	-	-	-	-	23	23	-	-	-	-
Acciones MXN	-	-	-	-	594	364	556	221	-	-	-	-
Índices MXN	-	-	-	-	-	3,304	3,304	-	-	-	-	-
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	24,570	24,161	345,899	351,988	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	321	320	1,049	2,049	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	-	-
Pesos Colombianos	-	-	-	-	-	-	-	-	177,500	-	-	-
Con fines de cobertura												
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	49,883	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	408	5	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-

Scotiabank
**Cartera de Crédito Vigente
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)**

	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	146,648	38,524	185,172
Créditos a entidades financieras	20,898	-	20,898
Créditos a entidades gubernamentales	16,023	-	16,023
Créditos al consumo	34,876	-	34,876
Créditos a la vivienda	163,807	22	163,829
Total	382,252	38,546	420,798

Scotiabank
**Cartera de Crédito Vencida
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)**

	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	6,604	1,569	8,173
Créditos a entidades financieras	47	-	47
Créditos al consumo	1,390	-	1,390
Créditos a la vivienda	7,285	48	7,333
Total	15,326	1,617	16,943

Scotiabank	
Variaciones de Cartera Vencida	
(millones de pesos)	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	12,661
Liquidaciones	(5,354)
Castigos y quitas	(4,696)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	14,308
Fluctuación de tipo de cambio	24
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,943

Scotiabank	
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
(millones de pesos)	
Saldo al 30 de septiembre de 2021	16,725
Más: Creación de reservas	799
Menos: Liberaciones	-
Cancelaciones	-
Adjudicaciones y otros	43
Castigos y quitas	774
Comercial	122
Hipotecario	81
Consumo	571
Desliz cambiario	5
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,702

Scotiabank	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021
Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito			
Cartera Vigente			
Metropolitano	56.5%	60.2%	55.8%
Noroeste – Centro	11.9%	11.0%	12.2%
Norte	15.9%	14.6%	15.8%
Bajío	9.3%	8.1%	9.6%
Sur	6.4%	6.1%	6.6%
Cartera Vencida			
Metropolitano	37.6%	41.4%	40.7%
Noroeste – Centro	21.1%	17.1%	17.6%
Norte	11.1%	8.3%	8.4%
Bajío	9.7%	16.9%	16.9%
Sur	20.5%	16.3%	16.4%

Scotiabank		
Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico		
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	10,313	18.30%
2	9,129	16.20%
3	6,739	11.96%
4	5,650	10.02%
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		26,181

Scotiabank
Calificación de la Cartera Crediticia
Al 31 de diciembre de 2021
(millones de pesos)

	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
			No Revolventes	Consumo Tarjeta de Crédito y Otros Créditos Revolventes	Cartera de Vivienda	
Exceptuada calificada						
Riesgo A1	305,617	799	106	439	265	1,609
Riesgo A2	78,750	843	29	179	12	1,063
Riesgo B1	28,843	443	43	58	13	557
Riesgo B2	13,621	159	46	38	63	306
Riesgo B3	12,495	278	22	40	65	405
Riesgo C1	3,683	57	31	77	51	216
Riesgo C2	4,210	174	23	140	213	550
Riesgo D	8,636	1,758	44	331	923	3,056
Riesgo E	8,684	3,662	907	767	1,258	6,594
Total	464,539	8,173	1,251	2,069	2,863	14,356
Exceso						2,346
Reservas Constituidas						16,702

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 2021.
- 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	\$ -
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	33
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	363
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	<u>1,950</u>
Total	\$ 2,346

Terminación anticipada de los programas hipotecarios

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

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

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

Asimismo, los Cetes Especiales que al 31 de diciembre de 2021 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” son:

Scotiabank Terminación anticipada de los programas hipotecarios Cetes especiales (millones de pesos)			
	Títulos	Importe	Vencimiento
B4 220707	3,961,831	533	07-jul-22
B4 220804	21,792	3	04-ago-22
B4 270701	11,209,686	1,507	01-jul-27
BC 220804	3,115	-	04-ago-22
BV 270701	6	-	01-jul-27
Total	15,196,430	2,043	

Scotiabank Tasas Pagadas en Captación Tradicional (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)			
	Pesos	Tasa Promedio Dólares	Udis
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	2.03%	0.04%	-
Depósitos a plazo	4.13%	0.00%	-

Scotiabank Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	201	5,323	4,387	-	9,911
Largo	-	1,145	21,000	6,567	-	28,712
Total	-	1,346	26,323	10,954	-	38,623
Tasa Promedio	0.00%	4.87%	6.13%	5.44%	0.00%	
Otros						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	7,179	-	49	189	8	7,425
Largo	-	-	-	308	2,051	2,359
Total	7,179	-	49	497	2,059	9,784
Tasa Promedio	0.28%	0.00%	1.10%	0.64%	0.83%	
Total Préstamos Interbancarios	7,179	1,346	26,372	11,451	2,059	48,407

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 2021.

Scotiabank Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional	31 dic 2020	30 sep 2021	31 dic 2021
Depósitos a la Vista	54.3%	56.5%	51.2%
Metropolitano	24.3%	25.4%	21.9%
Noroeste – Centro	10.5%	10.6%	10.1%
Norte	8.1%	8.8%	8.1%
Bajío	5.5%	5.8%	5.5%
Sur	5.9%	5.9%	5.6%
Depósitos Ventanilla	41.5%	43.0%	47.8%
Metropolitano	20.7%	19.0%	23.4%
Noroeste - Centro	5.1%	5.1%	6.0%
Norte	7.0%	8.4%	10.1%
Bajío	3.9%	5.0%	4.5%
Sur	4.8%	5.5%	3.8%
Total de Captación del Público	95.8%	99.5%	99.0%
Fondeo Profesional	4.2%	0.5%	1.0%

Scotiabank Impuestos y PTU Diferidos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)	
Provisión por perdidas de crédito	4,987
Compensación diferida	(1,137)
Ingresos diferidos	587
Instalaciones y equipos / depreciación	715
Beneficios a los empleados	521
Provisiones	855
Otros	1,491
Efecto Neto en Diferido	8,019

Al 31 de diciembre de 2021, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank Resultados por Intermediación (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	23	26
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(900)	748
Divisas y otros	(349)	1,883
Total	(1,226)	2,657

Criterios Contables Especiales (CCE), derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19

Mediante oficios número P-285/2020 y 026/2020 de fecha 26 de marzo y 15 de abril de 2020, respectivamente, la Comisión Bancaria determinó emitir con carácter temporal, los CCE aplicables a los programas de apoyo otorgados por el Banco. Posteriormente, mediante oficio número P-325/2020 de fecha 23 de junio de 2020, la Comisión Bancaria indicó lo siguiente:

- Los CCE serán aplicados de manera general a los clientes que se hayan visto afectados y cuyos créditos estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo 2020.
- El plazo para realizar los trámites de reestructuración o renovación deberán concluir a más tardar el 31 de julio de 2020.

Los programas de apoyo consisten en otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 4 meses y con posibilidad de extenderlo a 2 meses adicionales, otorgando un período de gracia total hasta de 6 meses. Será de 18 meses tratándose de créditos otorgados a los sectores primarios agrícola, ganadero, forestal y pesquero; y a los sectores industrial, comercial y servicios que estén integrados los citados sectores primarios.

Lo anterior será aplicable a los siguientes tipos de crédito y para clientes que se encuentren clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020:

- a. Créditos para la construcción de vivienda.
- b. Créditos individuales con garantía hipotecaria.
- c. Créditos revolventes y no revolventes, dirigidos a personas físicas (automotriz, personales, nómina, tarjeta de crédito y microcréditos).
- d. Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- e. Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.
- f. Microcréditos individuales o grupales.

Para los CCE no se consideran como reestructuras y/o renovaciones y serán consideradas como cartera vigente las siguientes:

1. 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 sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio Contable B-6 “Cartera de Crédito” (el “Criterio Contable B-6”) contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos (“CUB”). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
2. Para créditos con “pagos periódicos de principal e intereses”, que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los párrafos 82 y 84 del Criterio Contable B-6, siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 y 81 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

En relación con los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el párrafo 40 del Criterio Contable B-6.

4. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, el Banco podrá diferir la constitución de Estimaciones Preventivas de Riesgos Crediticios, cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que dichas estimaciones, se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

Mediante oficio número 141-5/2263/2020 de fecha 2 de septiembre de 2020, la Comisión Bancaria extendió el plazo hasta el 30 de septiembre de 2020 para que el Banco pudiera aplicar los planes de reestructura o renovación para aquellos clientes ya inscritos en el programa de apoyo al 31 de julio de 2020, y que requieren dos meses adicionales de diferimiento para que de esta forma cuenten con los 6 meses de diferimiento al amparo de los CCE, establecidos en los oficios de fechas 26 de marzo, 15 de abril y 23 de junio de 2020.

El detalle por tipo de cartera de los importes que se hubieran registrado y presentado en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2021, de no haber aplicado los criterios contables especiales se presenta a continuación:

Concepto	Saldos apoyo COVID	Efectos	Saldo sin apoyo COVID
Balance General			
Cartera de crédito vigente			
Créditos comerciales	222,093	(223)	221,870
Créditos consumo	34,876	(2,408)	32,468
Créditos vivienda	163,829	(2,070)	161,759
Subtotal cartera vigente	420,798	(4,701)	416,097
Cartera de crédito vencida			
Créditos comerciales	8,220	(35)	8,185
Créditos consumo	1,390	2	1,392
Créditos vivienda	7,333	1,522	8,855
Subtotal cartera vencida	16,943	1,489	18,432
Total Cartera de crédito	437,741	(3,212)	434,529
(Menos) Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	(7,848)	268	(7,580)
Créditos consumo	(3,320)	3,379	59
Créditos vivienda	(2,863)	(241)	(3,104)
Operaciones contingentes y avales	(325)	-	(325)
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(14,356)	3,406	(10,950)
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	(2,346)	(3,859)	(6,205)
Total Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,702)	(453)	(17,155)
Cartera de crédito (neta)	421,039	(3,665)	417,374
Cuentas de Orden			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	937	801	1,738
Estado de Resultados			
Ingresos por intereses de Cartera Vigente			
Créditos comerciales	12,838	(29)	12,809
Créditos consumo	6,330	(224)	6,106
Créditos vivienda	15,197	(548)	14,649
Total Ingresos por intereses de Cartera Vigente	34,365	(801)	33,564
Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	2,601	(39)	2,562
Créditos consumo	2,089	(1,197)	892
Créditos vivienda	1,014	241	1,255
Operaciones contingentes y avales	92	-	92
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	5,796	(995)	4,801
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	(1,713)	3,859	2,146
Total Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,083	2,864	6,947

Emisión de Certificados Bursátiles

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

	Quinta*	Cuarta**	Septima**	Septima**	Primera***	Segunda***	Primera***	Segunda***
Clave de Pizarra	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 18	SCOTIAB 18 (reapertura)	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19D	SCOTIAB 19 (reapertura) ¹	SCOTIAB 19D (reapertura) ¹
Monto de la Emisión	\$1,150 millones	\$2,875 millones	\$3,450 millones	\$2,875 millones	\$3,653 millones	\$123 millones dólares	\$2,352 millones	\$112 millones dólares
Fecha de Emisión y Colocación	28 junio 2013	4 abril 2017	16 marzo 2018	22 marzo 2018	27 mayo 2019	28 mayo 2019	29 julio 2019	29 julio 2019
Plazo de Vigencia de la Emisión	3,640 días, 20 periodos 182 días, aprox. 10 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,459 días aprox. 4 años	1,459 días aprox. 4 años	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
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	7.30% Fijo	TIIE 28 + 0.50%	TIIE 28 + 0.24%	TIIE 28 + 0.24%	TIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%	TIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%
Pago de Intereses	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendrá una vigencia de 31 días	Cada 28 días para los primeros 51 periodos el último periodo tendrá una vigencia de 31 días	Cada 28 días	Cada 90 días	Cada 28 días	Cada 90 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 en dólares	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento en dólares

	Tercera***
Clave de Pizarra	SCOTIAB 19-2
Monto de la Emisión	\$6,000 millones
Fecha de Emisión y Colocación	6 diciembre 2019
Plazo de Vigencia de la Emisión	1,207 días, aprox. 3.3 años
Garantía	Quirografaria
Tasa de interés	TIIE 28 + 0.15%
Pago de Intereses	Cada 28 días
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	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
28-junio-18	09-junio-33	MX0QSC1N0024	5,460	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 13-19	658,200	22-nov-19	22-nov-22	1,096	MSFDVTHY INDEX	65,820,000
BONO SCOTIAB 05-20	1,930,500	19-feb-20	17-feb-23	1,094	MSFDVTIG IDEX	193,050,000
BONO SCOTIAB 06-20	6,481,910	27-mar-20	27-mar-23	1,095	MSFDVTIG IDEX	648,191,000
BONO SCOTIAB 07-20	7,898,100	14-may-20	12-may-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	789,810,000
BONO SCOTIAB 08-20	415,850	11-jun-20	09-jun-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	41,585,000
BONO SCOTIAB 01-21	238,845	02-mar-21	24-ago-22	540	SPDR Fund (XLE)	23,884,500
BONO SCOTIAB 02-21	212,845	02-mar-21	24-ago-22	540	SPDR Fund (XLF)	21,284,500
BONO SCOTIAB 03-21	1,845,220	08-mar-21	30-ago-22	540	SPDR Fund (XLE)	184,522,000
BONO SCOTIAB 04-21	120,000	24-mar-21	08-mar-24	1,080	Large-Cap ETF (FXI)	10,200,000
BONO SCOTIAB 05-21	4,946,500	29-abr-21	26-abr-24	1,093	Index (IDBTVER)	494,650,000
BONO SCOTIAB 06-21	572,300	03-jun-21	31-may-24	1,093	Index (IDBTVER)	57,230,000
BONO SCOTIAB 07-21	1,526,000	11-ago-21	04-ago-22	358	MSFDVTHY Index	152,600,000
BONO SCOTIAB 08-21	809,300	12-ago-21	10-ago-23	728	Index (IDBTVER)	80,930,000
BONO SCOTIAB 09-21	3,950,200	25-nov-21	22-nov-24	1,093	Index (BNPIUIL5)	395,020,000
BONO SCOTIAB 10-21	3,848,100	25-nov-21	22-nov-24	1,093	Index (BNPIUIL5)	384,810,000
BONO SCOTIAB 11-21	1,105,530	07-dic-21	01-jun-23	541	MSCI ETF (EZU)	110,553,000
Total Bonos Bancarios al 31 de diciembre de 2021						3,654,140,000

Capitalización

Scotiabank Integración del Capital Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios. (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)		
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	11,575
2	Resultado de ejercicios anteriores	39,157
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	16,618
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	67,350
7	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)	2,111
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)	230
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	8,207
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	7
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	7,856
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	344
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	10,548
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	56,802
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	3,581
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	3,581
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,581
	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 las 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)	3,581
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	60,383
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	4,211
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50 conservador	Reservas	1,965
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	6,176
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-

57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	6,176
59	Capital total (TC = T1 + T2)	66,559
60	Activos ponderados por riesgo totales	431,914
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.15%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.98%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.41%
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)	16.25%
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)	6.15%
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)	1,965
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	2,063
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)	-

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.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I

	<p>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	<p>El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.</p>
22	<p>No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.</p>
23	<p>No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.</p>
24	<p>No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.</p>
25	<p>No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.</p>
26	<p>Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.</p>
A	<p>A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.</p>
B	<p>B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p>
C	<p>C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p>
D	<p>D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p>
E	<p>E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p>

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

	Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61,65, 66 y 67.
65	Reportar 2.5%
66	Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
67	La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relaciona con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
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 2021)

Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	56,047
BG2	Cuentas de Margen	2,437
BG3	Inversiones en valores	128,184
BG4	Deudores por reporto	12,231
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	23,807
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	(298)
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	421,039
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	11,226
BG11	Bienes adjudicados (neto)	132
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,121
BG13	Inversiones permanentes	3,405
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	17
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,044
BG16	Otros activos	8,437
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	442,307
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	48,407
	Valores asignados por liquidar	4,875
BG19	Acreeedores por reporto	60,965
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,557
BG22	Derivados	22,960
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	8
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	17,816
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	9,054
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,529
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	11,575
BG30	Capital ganado	55,776
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	274,903
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	424,465
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	52,026
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	22,645
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,759

BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	134,801
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	937
BG41	Otras cuentas de registro	1,526,150

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 2021)

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	2,111	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$2,111
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	230	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$230
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,965	BG 8 Total de cartera de crédito (neto) \$1,965
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	7	BG 13 Inversiones Permanentes \$7
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	7,856	BG 16 Activos Intangibles \$4,590 más Gastos de Instalación \$3,266
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	344	BG 13 Inversiones Permanentes \$ 344
	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	3,581	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$3,581
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	4,211	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$4,211
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	11,575	BG 29 Capital Social \$10,458 más Prima en Venta de Acciones \$1,117
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	39,157	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$39,157
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	379	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo \$379
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	16,239	BG 30 Reservas de Capital \$7,060 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta (\$111) más Remediación por beneficios definidos a los empleados (\$127) más Resultado Neto \$9,417
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	-	Estado de Resultados
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	
48	Derogado			

Scotiabank

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

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.

19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico no Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	43,019	3,441
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,950	156
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,125	90
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	75	6
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,700	136
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,788	143
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	338	27
Posiciones en Mercancía	-	-
Requerimiento de capital por impacto Gamma	-	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	14	1
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%)	586	47
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	5,081	407
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 25%)	2	-
Grupo III (ponderados al 50%)	113	9
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%)	2,970	238
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	417	33
Grupo V (ponderados al 50%)	49	4
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	1,956	156
Grupo VI (ponderados al 20%)	667	53
Grupo VI (ponderados al 25%)	494	40

Grupo VI (ponderados al 30%)	1,882	151
Grupo VI (ponderados al 40%)	1,810	145
Grupo VI (ponderados al 50%)	38,367	3,069
Grupo VI (ponderados al 70%)	156	12
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,586	1,487
Grupo VI (ponderados al 85%)	3,572	286
Grupo VI (ponderados al 100%)	80,584	6,447
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	150	12
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	11,574	926
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 25%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	7,815	625
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	149,892	11,991
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	598	48
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	1,542	123
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%)	470	38
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%)	62	5
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%)	6,503	520
Grupo VIII (ponderados al 150%)	3,081	246
Grupo IX (ponderados al 100%)	15,535	1,243
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	2,114	169
Exposición al Fondo de Incumplimiento en Cámaras de Compensación	22	2

Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Estándar Alternativo	25,242	2,019

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

30,396

Gestión del Capital / Categoría Capitalización

Al 31 de diciembre de 2021, la estructura del capital neto del Banco es de \$66,559 tuvo un incremento del 18.4% en relación al año 2020 que era de \$56,238, derivado principalmente del resultado neto.

El Banco realizó durante 2021 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital con escenarios regulatorios y propios, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La Junta de Gobierno de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ratificó el 12 de mayo de 2021 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local a Scotiabank Inverlat, S.A., mediante oficio Núm. 141-5/17474/2021 su grado de importancia sistémica y el suplemento de conservación de capital adicional, la institución fue calificada como Grado I por lo que deberá constituir un suplemento de capital de 60 puntos base. En base a lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener Scotiabank, en condiciones normales es de 11.10% al 31 de diciembre de 2021.

No obstante, en el transcurso de 2020 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió una serie de facilidades regulatorias por la pandemia del COVID-19, incluyendo la que permite que los bancos utilicen hasta un 50% del suplemento de capital. Facilidad vigente inicialmente hasta marzo 2021, misma que posteriormente fue ampliada para permanecer vigente hasta diciembre 2021, por lo que Scotiabank deberá de mantener un capital mínimo regulatorio de 9.85% hasta entonces.

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	11,575,052,037
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.

Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

Scotiabank

Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico no Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.

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

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

Suplemento de capital contracíclico de la Institución

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

Al 30 de junio de 2021, mediante asamblea extraordinaria de accionistas se aprobó como consecuencia de la fusión llevar a cabo un aumento en el capital social del Banco por la cantidad de 53,523,304 acciones correspondientes a la serie "F" con valor nominal de un peso cada una, y el remanente del capital contable de SECOSA que excede a los valores nominales de las acciones que serán emitidas, es decir, la cantidad de \$644, fue reconocido en un rubro denominado prima en emisión de acciones, y que respecto de esta partida, los accionistas de SECOSA no tendrán derecho preferencial, ya que todos los accionistas de la Sociedad, participan de ese importe en proporción a sus respectivos porcentajes de participación.

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 (CNBV), 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 periódicamente, 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 8 áreas 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 2021 fue de 13.54 y su promedio durante el cuarto trimestre de 2021 fue de \$12.33 mismo que corresponde a un 0.019% del capital neto (\$65,442 a noviembre 2021). Los nocionales y VaR por factor de riesgo (promedio y cierre) del cuarto trimestre de 2021 se muestran a continuación:

Nocional (millones de pesos)	Cierre diciembre 2021	Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
Derivados	868,950	868,432
Mercado de Dinero	54,517	52,083
Tipo de cambio		
Cash	299	102
Derivados	175,603	166,748
Capitales		
Derivados	17,255	16,070
VaR 1 día (millones de pesos)	Cierre diciembre 2021	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés	16.82	12.53
Tipo de cambio	1.46	1.47
Capitales	0.00	0.00
VaR Global	13.54	12.33

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 2021 muestra una pérdida máxima de \$65.592. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, México 1994 por el denominado “Error de diciembre” y México 1997 por el efecto de la “crisis del Rublo” y la crisis financiera asiática.

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 2021, 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 2021 así como el promedio del cuarto trimestre de 2021 se muestran a continuación:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre)²	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	52,290	50,614
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	96,431	96,028

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.

Como se puede observar en el cuadro anterior, se resalta que el Banco ha mantenido una sólida posición de liquidez de frente a la contingencia sanitaria por COVID-19, con un CCL promedio durante el cuarto trimestre de 2021 de 141.25%, manteniéndose por arriba del 100%; así como una amplia reserva de activos líquidos.

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

² Cifras previas al cierre de diciembre 2021.

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

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

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 2021 y en promedio para el cuarto trimestre de 2021 es la siguiente:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición Cierre	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)	(596)	(498)
Sensibilidad de Margen (-100 pbs)	(400)	(440)

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

Scotiabank (millones de pesos)	Posición Cierre	Posición Promedio
Títulos Disponibles para la venta ¹	62,066	61,432
Derivados de Cobertura	58,346	57,523

^{1/ Incluye operaciones de venta en directo y en reporto.}

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 2021 y el promedio del cuarto trimestre del 2021 fueron \$2,314 y \$2,338, respectivamente.

Riesgo de crédito

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

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

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en dos niveles: Consejo de Administración 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. Asimismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites específicos y actualizaciones a las metodologías utilizadas para la administración de riesgo crédito y contraparte.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios El 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 (metodología estándar). 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.

Asimismo, para el caso de la cartera hipotecaria y considerando los señalamientos de los Artículos 101,102 y Anexo 25 de la Circular Única de Bancos, se aplica el esquema de seguros de primeras pérdidas para mitigación de riesgos de crédito, el monto cubierto por el esquema al cierre del cuarto trimestre corresponde a \$197; la cobertura del seguro se incorpora en el cálculo del parámetro Severidad de la Pérdida.

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

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

Criterios contables especiales por programa de apoyo por virus SARS-CoV2 (COVID-19)

Con el objetivo de mitigar los efectos negativos económicos derivados de la contingencia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19), con base al oficio P285/2020 de la CNBV, notificado expresamente a Scotiabank Inverlat mediante oficio número 141-5/2046/2020, el Banco emitió un esquema de apoyo para acreditados cuya fuente de pago fue afectada por esta contingencia. El apoyo consistía en que la cartera crediticia de los clientes afectados por esta pandemia, fuera considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria. Con base al oficio P325/2020 de la CNBV emitido el 23 de junio de 2020, notificó la ampliación por un mes adicional al esquema, es decir, los trámites de la reestructuración o renovación de cada uno de los créditos a adherirse al programa, debían concluirse a más tardar el 31 de Julio de 2020.

Plan de apoyo para créditos de la cartera comercial. El programa de apoyo permitió otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 6 meses. El Banco determinó las condiciones generales del programa en apoyo a sus clientes, lo informó a la CNBV y reportó mes a mes los créditos beneficiados con el mismo. El programa terminó el 31 de Julio de 2020, siendo el máximo diferimiento el 31 de diciembre de 2020, por lo cual al cierre de diciembre 2020 concluyó la aplicación del programa para cartera comercial.

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

Condiciones del diferimiento.

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

Elegibilidad de clientes.

- Cliente en la etapa "Vigentes Contables" con base en los oficios P285/2020 y P325/2020 de la CNBV.
- Cobertura nacional.
- Aplica para todos los productos de Consumo y Pequeñas Empresas.

Constitución de reservas adicionales por emergencia sanitaria virus SARS-CoV2 (COVID-19)

Durante 2020, el Banco constituyó reservas adicionales por \$3,750 para cubrir riesgos incrementales derivados de la emergencia sanitaria por COVID-19, es decir, riesgos no previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

Los riesgos incrementales antes mencionados tienen como base la afectación del cuadro macroeconómico y financiero del país, lo que impactó la calidad crediticia y capacidad de pago de los acreditados de los distintos portafolios del Banco.

Las reservas adicionales fueron constituidas sin asignación directa para algún portafolio, es decir, se establecieron como reservas genéricas y su aplicación es acorde con las necesidades particulares de cada portafolio. El consumo y la liberación de dichas reservas comenzó durante el primer trimestre y continuó así durante los demás trimestres del 2021; el monto total de reservas adicionales por COVID-19, al cierre de diciembre 2021 asciende a \$1,938.

El proceso desarrollado por el Banco para el cálculo de las reservas adicionales incluyó el análisis y el efecto de variables significativos como son: sectores de la economía proyecciones macro económicas y características propias de las carteras.

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 2021)	Pérdida Esperada	Pérdida no Esperada
Hipotecas	0.4%	3.4%
Consumo	4.4%	10.9%
Cartera Comercial	1.1%	4.8%
Total	1.10%	4.8%

1/ Excluye cartera vencida. El cálculo incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos inter compañía.

Parámetros de Riesgo ¹ (Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre 2021)	EI ²	PI	SP
Hipotecas	163,829	1.70%	18.63%
Consumo	52,086	5.61%	72.26%
Cartera Comercial	263,143	3.11%	43.52%

1/ EI (Exposición al Incumplimiento) calculada bajo metodología regulatoria. PI y SP ponderados por EI. Excluye cartera en incumplimiento.

2/ Incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos inter compañía.

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 2021.

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 2021 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2021, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.03% y 0.02% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.07% y 0.06% 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.

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

Riesgo Operacional

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

Metodología general

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de riesgo operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo Operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

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

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

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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 2021, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por \$111.1, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre 2021 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$266.0, donde \$13.8 corresponden a riesgo operacional y \$252.2 a riesgo legal, donde las contingencias cuentan 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.

Para gestionar el riesgo tecnológico, el Banco cuenta con la Política de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad que describe las políticas y los principios generales para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad.

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

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

Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Periodo Reportado: septiembre 2021 - diciembre 2021

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez³

(Cifras en millones de pesos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	96,027.67
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	156,298.84	12,285.81
3 Financiamiento estable	66,881.56	3,344.08
4 Financiamiento menos estable	89,417.27	8,941.73
5 Financiamiento mayorista no garantizado	200,797.40	71,174.03
6 Depósitos operacionales	75,594.54	18,132.73
7 Depósitos no operacionales	125,102.26	52,940.69

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

8	Deuda no garantizada	100.61	100.61
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	605.78
10	Requerimientos adicionales:	284,277.98	23,342.42
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	5,800.34	4,229.04
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	278,477.64	19,113.38
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	51.71	51.71
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	107,459.75
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	17,882.18	233.45
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	39,875.38	26,214.00
19	Otras entradas de efectivo	12,981.70	12,981.70
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	70,739.26	39,429.14
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	96,027.67
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	68,030.60
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	141.25⁴

- (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 2021, 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 \$37,932 y depósitos a plazo tradicionales por \$50,248, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (considerando las facilidades emitidas por Banco de México) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,278 y \$2,314 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$18,986.
- o Principales Entradas de Efectivo:
Entradas por flujo de carteras de \$13,383 y por operaciones de call money de \$20,237 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,151.
- o Activos Líquidos:
Activos Líquidos totales de \$96,431 en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$59,519 en títulos de deuda de nivel 1, \$28,898 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 \$6,613 y \$1,401 en títulos de nivel 2.

⁴ Cifras previas sujetas a confrontas de Banco de México.

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.

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

Cierre de diciembre 2021: 143% – cierre de septiembre 2021: 142% (incremento: 100pb) El coeficiente de cobertura de liquidez incrementó 100pb respecto de septiembre 2021, esto debido principalmente a:

- o El fondeo tradicional del banco creció en \$31,373, además, fondeo profesional, interbancario y externo crecieron en \$1,198.
- o En las entradas de efectivo, las carteras crecieron \$19,114 y los depósitos en bancos incrementaron en MXN 8,910 MM.
- o Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$6,700.

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

Evolución de Activos Líquidos T4-2021			
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	7%	8%	7%
Reservas en el Banco Central	20%	19%	30%
Nivel 1	71%	71%	61%
Nivel 2 ^a	2%	2%	2%
Nivel 2B	0%	0%	0%
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	45%	45%	43%
Depósitos a plazo			
Del público en general	38%	37%	40%
Mercado de dinero	0%	0%	1%
Títulos de crédito emitidos	6%	7%	6%
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%	4%
De largo plazo	7%	7%	6%
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.

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

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

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

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

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

(Cifras en millones de pesos)	
Exposición Potencial Futura (Diciembre 2021)	
Con contrato de compensación	2,770
Sin contrato de compensación	4,580
Posibles llamadas de margen (Diciembre 2021)	
Colateral en Tránsito	55
Downgrade (Diciembre 2021)	
Baja calificación 3 niveles	2,314

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2021 es la siguiente:

Scotiabank Exposición en Derivados (cifras en millones de pesos)	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	868,950.25
Tipo de cambio	175,603.41
Capitales	17,254.74
Total	1,061,808.40

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

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

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

(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 ⁷	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (MXN)	7,000 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	100 USD

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

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

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

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

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

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

⁷ Sujeto a excepciones para algunos nombres.

Los resultados al cierre de diciembre 2021 y el promedio del cuarto trimestre de 2021 son:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre) ⁸	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	52,290	50,614
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	96,431	96,028

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, el área Tesorería Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a Tesorería Grupo y 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 Tesorería Grupo de la institución, pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

⁸ Cifras previas al cierre de diciembre 2021.

(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:

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

- o Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- o Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- o Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- o Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- o Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- o Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- o Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- o Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- o Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- o Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- o 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.
- o Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- o 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 2021, 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 2021, se ubica en el Escenario I (i.e. Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 100 por ciento).

Posiciones en Acciones

Al cierre de diciembre de 2021 la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$34.02 millones de pesos, con una plusvalía de \$0.70 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/ Minusvalía
Scotiabank	Pública	1KIMBERA	150,041	4.66	4.55	0.11
Scotiabank	Pública	1BACHOCOB	80,000	5.82	5.60	0.22
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	24,000	5.65	5.67	(0.02)
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	6,000	3.45	3.47	(0.02)
Scotiabank	Pública	1EFRES*	6,953	1.66	1.64	0.02
Scotiabank	Pública	1IOIH*	900	3.40	3.50	(0.10)
Scotiabank	Pública	1FEMSAUBD	33,000	5.26	4.95	0.31
Scotiabank	Pública	1ALFAA	275,000	4.13	3.95	0.18
Total			575,894	34.03	33.33	0.70

Al cierre del cuarto trimestre del año 2021, se reflejó una utilidad acumulada proveniente de las ventas por \$7.64 millones de pesos.

La posición se integra como sigue:

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/ Pérdida
Scotiabank	Pública	1GCARSOA1	82,606	0.10	(0.04)	0.06
Scotiabank	Pública	1ABPN	14,085	0.14	(0.19)	(0.05)
Scotiabank	Pública	1GMEXICOB	417,864	0.70	(0.22)	0.48
Scotiabank	Pública	1ICHB	5,477	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	1KIMBERA	301,532	0.28	(0.02)	0.26
Scotiabank	Pública	1APBRN	67,867	0.48	(0.09)	0.39
Scotiabank	Pública	1BACHOCOB	187,916	0.25	(0.18)	0.07
Scotiabank	Pública	1LIVEPOLC1	271,816	0.29	(0.29)	-
Scotiabank	Pública	1GFNORTEO	22,000	0.05	-	0.05
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	163,066	1.03	(0.65)	0.38
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	30,885	0.60	(0.11)	0.49
Scotiabank	Pública	1ATX*	8,113	0.24	(0.04)	0.20
Scotiabank	Pública	1GFINBURO	1,660,836	1.47	(0.13)	1.34
Scotiabank	Pública	1SORIANAB	18,107	-	-	-
Scotiabank	Pública	1ITWM*	5,000	0.05	-	0.05
Scotiabank	Pública	1EFRES*	6,656	0.07	(0.02)	0.05
Scotiabank	Pública	1BOLSAA	25,000	0.03	-	0.03
Scotiabank	Pública	1AVALEN	21,934	0.36	(0.01)	0.35
Scotiabank	Pública	1ISHV*	15,705	0.34	(0.05)	0.29
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	22,182	0.06	(0.01)	0.05
Scotiabank	Pública	1CHDRAUIB	867,374	0.81	(0.11)	0.70
Scotiabank	Pública	1AC*	126,751	0.19	(0.01)	0.18
Scotiabank	Pública	1IOIH*	3,497	0.43	(0.02)	0.41
Scotiabank	Pública	1BNAFTRACISHRS	114,775	-	(0.02)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1LALAB	172,516	0.03	-	0.03
Scotiabank	Pública	1ABABAN	100	-	-	-
Scotiabank	Pública	1WALMEX*	77,000	0.12	-	0.12
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	3,894,113	1.13	(0.89)	0.24
Scotiabank	Pública	1ELEMENT*	31,224	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	1SITESB1	404,061	0.28	(0.23)	0.05
Scotiabank	Pública	41BBAJIOO	115,000	0.12	(0.04)	0.08
Scotiabank	Pública	1IBRZU*	3,800	0.48	(0.06)	0.42
Scotiabank	Pública	41BSMXB	214,261	0.05	(0.08)	(0.03)
Scotiabank	Pública	1KWEB*	711	-	(0.01)	(0.01)
Scotiabank	Pública	1FEMSAUBD	93,382	0.21	(0.04)	0.17
Scotiabank	Pública	1KOFUBL	304,072	0.42	(0.06)	0.36
Scotiabank	Pública	1IIB01N	6,762	-	-	-
Scotiabank	Pública	1NMKA	655,810	0.01	(0.03)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1ALFAA	895,847	0.20	(0.08)	0.12
Scotiabank	Pública	1BIMBOA	170,110	0.06	(0.08)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1AMXL	1,852,270	0.51	(0.19)	0.32
Scotiabank	Pública	1CEMEXCPO	80,476	0.03	-	0.03
Total			13,432,559.00	11.64	(4.00)	7.64

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	-	-	-
Scotiabank	Sin cotización	BLADDEX COM	8,095	-	-	-
Total			9,317	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021, para efectos del cálculo de índice de capital, la posición accionaria genero un requerimiento de capital de \$26.99 millones, el requerimiento de capital por riesgo de mercado asciende a la cantidad de \$19.85 millones de pesos y el requerimiento por riesgo específico asciende a la cantidad de \$7.14 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		
	89.27	-	89.27	22.23%	19.85
Por riesgo específico					
Canasta de acciones,	89.27	-	89.27	8.00%	7.14
Índices accionarios	-	-	-	4.00%	-
Requerimiento por riesgos	-	-	-	4.00%	-
			Total Requerimiento de capital		26.99

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-21	Dic-21
	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)	613,793	640,792
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(11,173)	(10,548)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	602,620	630,244
	Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,830	3,225
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,931	3,425
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)	(4,282)	(3,408)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)		
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos		
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)		

11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,479	3,242
	Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	17,525	13,431
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(17,525)	(12,231)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-	-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	-	1,200
	Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	278,155	274,902
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(200,744)	(198,835)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	77,411	76,067
	Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	56,362	60,383
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	681,510	710,753
	Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	8.27%	8.50%

Cifras en millones de pesos

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	Sep-21	Dic-21
1	Activos totales	651,799	676,829
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	(553)	(351)
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	(19,003)	(20,566)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	(17,524)	(11,030)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	77,411	76,068
7	Otros ajustes	(10,620)	(10,197)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	681,510	710,753

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	Sep-21	Dic-21
1	Activos totales	651,799	676,829
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(20,481)	(23,806)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(17,525)	(12,231)
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	613,793	640,792

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

CONCEPTO/PERIODO	Sep-21	Dic-21	Variación
Capital Básico ^{1/}	56,362	60,383	7.13%
Activos Ajustados ^{2/}	681,510	710,753	4.29%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	8.27%	8.50%	23 pb

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 2021 a diciembre de 2021.

El indicador se ubicó en 8.50%, 23pb superior respecto al trimestre anterior, debido principalmente a la mejora en el capital de nivel 1 por \$4,021 millones (+56 pb); dicha mejora se vio disminuida por el incremento en las exposiciones totales por \$29,243 millones (-33 pb).

El Capital de Nivel 1 mostró un incremento trimestral de \$4,021 millones (+56pb), debido principalmente al resultado neto del periodo.

La variación de -33pbs en las exposiciones totales, se debe principalmente al incremento en las exposiciones dentro del balance (netas) por \$27,624 millones (-32pb).

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	Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes: <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	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. 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.
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.
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	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: <ul style="list-style-type: none"> a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación. b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento. c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar. d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo. El monto se debe registrar con signo negativo.
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	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.
16	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. Suma de las líneas 12 a 15
17	Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.
18	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%. El monto se debe registrar con signo negativo.
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 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, 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 2021, 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\$73,529 millones de pesos.
- Disponibilidades en bancos y reservas con el Banco Central por MXN\$56,679 millones de pesos.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras por USD \$150 millones de dólares.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos competitivos.
- Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y segmentada entre los diferentes tipos de depositantes de tal forma que no se cuenta con dependencias relevantes que comprometan la liquidez de la institución.
- Adicionalmente se cuenta con préstamos de la banca de desarrollo y de fomento (Fovi, Nafin, Fira, entre otros) cuyas funciones son contar con una fuente de fondeo destinada a apoyar sectores específicos de la economía.

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de diciembre de 2021, 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 Riesgo 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 cuarto trimestre de 2021, 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 apegan 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 9 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:

Núm.	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)

Núm.	Tipo de Cobertura	Posición Cubierta	Tipo de posición cubierta	Condición de Mercado	Derivado
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*	Futuros		Opciones		Swaps	
	MR	ME	MR	ME	MR	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 (<i>Swaps</i>) en especie y por diferenciales.	✓	✓				

*Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS. Se precisa que todos los instrumentos financieros derivados SC*Swaps*, CCS (Currency*Swaps*), Regular Caps&Floors, Binary Caps&Floors, puede tener modalidades o variaciones para intercambiar pagos de intereses a partir de una fecha futura (Forward*Starting*)), las cuales definida al inicio de la contratación o negociación del derivado, los modelos desarrollados en la matriz BNS tanto valuaciones como para la medición de riesgo contraparte contemplan estas características y no requieren de ninguna modificación.

(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 2021 y en promedio para el cuarto trimestre de 2021 es de:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre) ⁹	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	52,290	50,614

⁹ Cifras previas al cierre de diciembre 2021.

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

Inventario de modelos de derivados

Se presenta la relación de instrumentos financieros derivados que se encuentran presentes en el documento Master Configuration – Grupo Financiero Scotiabank (México). El presente documento sirve como referencia rápida a las técnicas de valuación implementadas tanto en los aplicativos del Grupo Financiero (OPICS) o en los aplicativos desarrollados en casa matriz (K2 & Wall Street).

Instrumentos a Valor Razonable			
Clase de activo	Derivado	Tipo	Breve descripción
Tasas de interés	Opciones	Europea	<p>Caps, Floors:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Caps: es una cartera de n-opciones call sobre tasas de interés, las n-opciones call que subyacen al cap se conocen como caplets. $\text{Cap} = \sum_{i=1}^n \text{Caplet}_i$ <ul style="list-style-type: none"> • Floor: De manera análoga, un floor de tasas de interés es un portafolio de opciones de venta sobre tasas de interés. Cada una de las opciones individuales que comprenden al floor se conoce como floorlet. $\text{Floor} = \sum_{i=1}^n \text{Floorlet}_i$
		Binaria	<p>La opción binaria es una opción de compra exótica con pagos discontinuos. La opción paga una cantidad fija y predeterminada si el precio del activo subyacente supera el precio de ejercicio en su fecha de vencimiento. Pueden ser de tipo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Binary Cap: Transacción mediante la cual el vendedor de la opción paga montos fijos en una moneda específica calculada a partir de un monto notional en la misma moneda y un pago predefinido si la diferencia entre la tasa de interés variable y la tasa de interés límite (cap) es un valor positivo o cero, es decir, la tasa de interés variable para el período de interés dado es mayor o igual a la tasa de interés límite (cap). • Binary Floor: Transacción mediante la cual el vendedor de la opción paga montos fijos en una moneda específica calculada a partir del monto notional predefinido si la diferencia entre la tasa de interés variable y la tasa de interés límite (floor) es un valor negativo o cero, es decir, la tasa de interés variable para el período de interés dado es inferior o igual a la tasa de interés límite (floor).
	IRS		El intercambio de flujos de dinero provenientes de la comparación entre la tasa de interés nominal fija a 28 días a la que se celebran las operaciones en el mercado (Tasa Fija) y las tasas de interés nominales variables a 28 días (TIIE28), calculadas por el Banco de México (Tasa Variable).
	CCIRS		Intercambio de intereses en moneda nacional por intereses en moneda extranjera con liquidaciones periódicas.
Tipo de cambio	Opciones	Europea	En este tipo de contratos se utiliza la fórmula Garman and Kohlhagen (1983) la cual es una extensión de la fórmula de Black–Scholes–Merton.
		Americana	El enfoque seguido corresponde al modelo Cox, Ross y Rubinstein (1976)
	Binaria	Se recibe un pago fijo como beneficio en caso que el subyacente esté por encima o por debajo del nivel de ejercicio en el momento de vencimiento de la opción. A diferencia de opciones plain vanilla, la rentabilidad de la opción está basada solamente en la fluctuación del subyacente, por lo que se las conoce también como opciones cash-or-nothing.	
Forward	Barrera	Una opción donde el pago (payoff) depende del valor del subyacente no solo al vencimiento S_T , sino que también incluye el valor del subyacente para momentos previos al vencimiento $S_{t < T}$, son conocidas como opciones dependientes de la trayectoria. Para las opciones Barrera el payoff es contingente sobre que el precio del subyacente S_T alcance un umbral preestablecido H llamado barrera de la opción.	
	Forward	Forward OTC	Compra o venta de una divisa a un tipo de cambio determinado el día de la contratación que se liquida en una fecha predeterminada en el futuro a través de contratos privados OTC.

Instrumentos a Valor Razonable

Clase de activo	Derivado	Tipo	Breve descripción
Índices, capitales y metales	Opciones	Europea	Opción Europea Call / Put: Este tipo de contratos utiliza la fórmula de Black-Scholes. Opción Europea Quanto: Una opción tipo Quanto es un derivado en el cual el subyacente se denomina en una moneda, pero el instrumento en sí se liquida en otra moneda a una tasa determinada. Tales productos son atractivos para los inversionistas que desean estar expuestos a un activo extranjero, pero sin el riesgo de tipo de cambio equivalente.
		Binaria	Tipo de opción la cual al vencimiento solo tiene dos eventos pagar o no pagar un monto previamente definido.
Derivados listados	Mexder Futures	IR	Las Condiciones Generales del Contrato de Futuro sobre Contrato de Intercambio de Flujos de Tasas son acorde a metodología disponible en sitio Mexder.
		FX	Las Condiciones Generales del Contrato de Futuro sobre el tipo de cambio son acorde a metodología disponible en sitio Mexder.

Instrumentos valuados a costo

Clase de activo	Nombre de producto	Metodología	Notas
FI Security	Bonos	Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.	La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.
EQ Cash	Acciones	Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.	La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.
Fondos de inversión	ETFs	Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.	La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.
Notas Estructuradas listadas	Bonos	Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.	La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

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
 1. Tesorería: Call Money
 2. Valores: Compra de Valores y Reporto de Valores
 3. Derivados: Derivados MexDer y Derivados Extrabursátiles
 4. Cambios: FOREX
 5. Comercio Exterior: Créditos Documentarios (Confirmación Notificación)
 6. Garantías otorgadas por el Banco: Derivados Extrabursátiles y Reportos
 7. 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
- 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 repreciaación 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 diciembre 2021 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 cuarto trimestre de 2021 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 cubiertas 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 2021 y promedio del cuarto trimestre 2021 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre) ¹⁰	Posición (Promedio)
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	96,431	96,028

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

¹⁰ Cifras previas al cierre de diciembre 2021.

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	52,290	49,976	49,976	49,975
Cambios en el Gap respecto al escenario normal		(2,314)	(2,314)	(2,315)

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 Black & Scholes.

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 nocional 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 portfolio, ante un cambio de 1% en el valor del subyacente, mientras que gamma5 mide cual es el cambio de la exposición delta del portfolio 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 portfolio 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 portfolio de opciones ante un cambio de +1% en la volatilidad implícita del portfolio.

Rho

Rho es la medida de sensibilidad de un portfolio 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 portfolio 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 portfolio de opciones, ante un incremento de 100 puntos básicos (+1%) en las tasas de interés.

Theta

Theta es la medida de sensibilidad de un portfolio de opciones que indica el cambio en el valor del portfolio 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

a. Análisis de Sensibilidades del Portafolio de Operaciones Derivadas de Tasa.

Resumen Sensibilidades (PV01) – Portafolio de Derivados de Tasas de Interés a Diciembre 31 2021:

	0-3 Months	3 - 12 Months	1 - 3 Years	3 - 5 Years	5 - 10 Years	10 - 30 Years	Total Today
Swaps	(17,830.00)	100,710.00	6,228.00	312,049.00	(474,537.00)	(7,613.00)	(80,993.00)
CCS	11.00	177.00	271.00	802.00	170.00	(13.00)	1,418.00
Caps&Floors	(206.00)	1,632.00	238.00	143.00	(4.00)	-	1,803.00
Binary Caps&Floors	-	-	-	-	-	-	-
TIIE Futures	-	-	-	-	-	-	-
Mbonds Futures	-	-	-	-	-	-	-
Total Derivatives	(18,025.00)	102,519.00	6,737.00	312,994.00	(474,371.00)	(7,626.00)	(77,772.00)

Análisis de sensibilidad

Supuestos de Cálculo.

Para los derivados de tasa de interés como son los futuros de TIE, 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 (8.94) Millones de pesos.
- Con escenario de stress 1, poco probable un P&L de (17.88) Millones de pesos.
- Y finalmente con el escenario muy poco probable (40.81) 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 Shock(+/-)	P&L	Stress 1 Shock(+/-)	P&L	Stress 2 Shock(+/-)	P&L
- 1pb a la tasa	Futuros de TIE y Bono M	-	-	50.00	-	100.00	-	200.00	-
- 1pb a la tasa	IRS & CCS & Delta Caps	(0.08)	(166.31)	50.00	(3.89)	100.00	(7.78)	200.00	(15.55)
Volatilidad al 1%	Caps & Floors	(0.02)	(0.02)	0.10	-	0.40	(0.01)	1.00	(0.02)
a FX %	Forwards	2.46	(50.47)	0.10	(5.05)	0.20	(10.09)	0.50	(25.24)
a FX %	Opciones Divisa	-	-	0.10	-	0.20	-	0.50	-
Total					(8.94)		(17.88)		(40.81)

b. Análisis de Sensibilidades del Portafolio de Operaciones Derivadas de Equity.

En el siguiente cuadro encontrarán el resumen de las operaciones derivadas de los portafolios de Bonos estructurados con sus respectivas sensibilidades al 31 diciembre de 2021 (la sensibilidad de las opciones es Back to Back, es decir el riesgo esta cerrado).

	Delta	Vega	Gamma
Options BABA.USM	-	-	-
Options IDBTVR.INDX	-	-	-
Options MEXEZU.USM	-	-	-
Options MEXFXI.USM	-	-	-
Options MEXIL5.INDX	-	-	-
Options MEXIXM.INDX	-	-	-
Options MEXMSF.INDX	-	-	-
Options MEXMSI.INDX	-	-	-
Options MEXSR5.INDX	-	-	-
Options MEXXLE.USM	-	-	-
Options TSM.USM	-	-	-
TOTAL	-	-	-

Análisis de Stress

Los escenarios de stress a la baja; probable -10%, poco probable -30% y muy poco probable -50% son los siguientes:

	Escenarios a la Baja		
	(0.1)	(0.3)	(0.5)
Options BABA.USM	-	-	-
Options IDBTVR.INDX	-	-	-
Options MEXEZU.USM	-	-	-
Options MEXFXI.USM	-	-	-
Options MEXIL5.INDX	-	-	-
Options MEXIXM.INDX	-	-	-
Options MEXMSF.INDX	-	-	-
Options MEXMSI.INDX	-	-	-
Options MEXSR5.INDX	-	-	-
Options MEXIBX.INDX	-	-	-
Options MXSXAE.INDX	-	-	-
TOTAL	-	-	-

Los escenarios de stress a la alza; probable 5%, poco probable 15% y muy poco probable 20% son los siguientes:

	Escenarios a la Alza		
	0.05	0.15	0.2
Options BABA.USM	-	-	-
Options IDBTVR.INDX	-	-	-
Options MEXEZU.USM	-	-	-
Options MEXFXI.USM	-	-	-
Options MEXIL5.INDX	-	-	-
Options MEXIXM.INDX	-	-	-
Options MEXMSF.INDX	-	-	-
Options MEXMSI.INDX	-	-	-
Options MEXSR5.INDX	-	-	-
Options MEXIBX.INDX	-	-	-
Options MXSXAE.INDX	-	-	-
TOTAL	-	-	-

Y están 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

Pérdida Potencial reflejada en Estado de Resultados:

Del Escenario	Monto
Probable	-
Poco Probable	-
Muy poco Probable	-

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

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
C67394	CC Swap	30/11/2021	Buy	A	USD	643,127,797	MXN	32,044,235	USD	
C67395	CC Swap	30/11/2021	Buy	A	USD	32,044,235	USD	643,127,797	MXN	
C67405	CC Swap	29/10/2021	Buy	A	USD	517,346,477	MXN	25,828,581	USD	
C67407	CC Swap	29/10/2021	Buy	A	USD	25,828,581	USD	517,346,477	MXN	
C73434	CC Swap	29/10/2021	Buy	A	USD	2,450,270,000	MXN	118,000,000	USD	
C73435	CC Swap	29/10/2021	Buy	A	USD	118,000,000	USD	2,450,270,000	MXN	
C74264	CC Swap	29/12/2021	Buy	A	USD	300,000,000	USD	6,306,000,000	MXN	
C74266	CC Swap	29/12/2021	Buy	A	USD	6,306,000,000	MXN	300,000,000	USD	
P16885	Cap	30/11/2021	Sell	A	MXN					30,000,000
P16894	Cap	22/10/2021	Buy	A	MXN					450,000,000
P16895	Cap	22/10/2021	Sell	A	MXN					450,000,000
P16896	Cap	21/10/2021	Sell	A	MXN					4,780,000
P16902	Cap	17/12/2021	Sell	A	USD					1,894,270
P16903	Cap	17/12/2021	Buy	A	USD					1,894,270
P16921	Cap	14/10/2021	Sell	A	MXN					15,000,000
P16925	Cap	21/10/2021	Buy	A	MXN					4,780,000
P16927	Cap	21/10/2021	Sell	A	MXN					4,780,000
P16996	Cap	07/11/2021	Sell	A	MXN					32,000,000
P16997	Cap	07/11/2021	Buy	A	MXN					32,000,000
P16998	Floor	07/11/2021	Buy	A	MXN					32,000,000
P16999	Cap	30/10/2021	Buy	A	MXN					60,000,000
P17000	Floor	07/11/2021	Sell	A	MXN					32,000,000
P17001	Cap	30/10/2021	Sell	A	MXN					60,000,000
P17002	Cap	27/12/2021	Sell	A	MXN					11,562,500
P17003	Cap	27/12/2021	Buy	A	MXN					11,562,500
P17143	Cap	09/12/2021	Sell	A	MXN					28,539,000
P17144	Cap	09/12/2021	Buy	A	MXN					28,539,000
P17172	Cap	22/11/2021	Sell	A	MXN					16,600,000
P17173	Cap	22/11/2021	Sell	A	MXN					16,600,000
P17174	Cap	22/11/2021	Buy	A	MXN					16,600,000
P17180	Cap	03/12/2021	Sell	A	MXN					5,999,700
P17181	Cap	03/12/2021	Buy	A	MXN					5,999,700
P17182	Cap	03/12/2021	Sell	A	MXN					6,003,000
P17183	Cap	03/12/2021	Buy	A	MXN					6,003,000
P17187	Cap	03/12/2021	Buy	A	MXN					6,003,000
P17188	Cap	03/12/2021	Buy	A	MXN					5,999,700
P17189	Cap	03/12/2021	Sell	A	MXN					5,999,700
P17190	Cap	03/12/2021	Sell	A	MXN					6,003,000
P17231	Cap	28/10/2021	Sell	A	MXN					77,340,374
P17232	Cap	28/10/2021	Buy	A	MXN					77,340,374

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
SDR891	SC Swap	12/10/2021	Buy	A	MXN	20,000,000	MXN	20,000,000	MXN	
SDR895	SC Swap	12/10/2021	Buy	A	MXN	20,000,000	MXN	20,000,000	MXN	
SDR907	SC Swap	25/10/2021	Buy	A	MXN	725,000,000	MXN	725,000,000	MXN	
SDR913	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	2,060,000	MXN	2,060,000	MXN	
SDR925	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	2,060,000	MXN	2,060,000	MXN	
SDR927	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	2,940,000	MXN	2,940,000	MXN	
SDR928	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	2,940,000	MXN	2,940,000	MXN	
SDR941	SC Swap	30/12/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SDR955	SC Swap	27/11/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDR966	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	232,652,951	MXN	232,652,951	MXN	
SDR967	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	232,652,951	MXN	232,652,951	MXN	
SDR979	SC Swap	27/11/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDR983	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	467,347,049	MXN	467,347,049	MXN	
SDR984	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	467,347,049	MXN	467,347,049	MXN	
SDS002	SC Swap	28/11/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDS004	SC Swap	28/11/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDS065	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	USD	1,150,000	USD	1,150,000	USD	
SDS073	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	USD	1,150,000	USD	1,150,000	USD	
SDS118	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	27,213,189	MXN	27,213,189	MXN	
SDS126	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	27,213,189	MXN	27,213,189	MXN	
SDS197	SC Swap	27/10/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDS220	SC Swap	29/11/2021	Buy	A	MXN	250,000,000	MXN	250,000,000	MXN	
SDS226	SC Swap	29/11/2021	Buy	A	MXN	250,000,000	MXN	250,000,000	MXN	
SDS275	SC Swap	29/11/2021	Buy	A	MXN	200,000,000	MXN	200,000,000	MXN	
SDS278	SC Swap	30/10/2021	Buy	A	MXN	60,000,000	MXN	60,000,000	MXN	
SDS281	SC Swap	30/10/2021	Buy	A	MXN	60,000,000	MXN	60,000,000	MXN	
SDS300	SC Swap	29/11/2021	Buy	A	MXN	200,000,000	MXN	200,000,000	MXN	
SDS309	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	MXN	700,000,000	MXN	700,000,000	MXN	
SDS311	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	MXN	700,000,000	MXN	700,000,000	MXN	
SDS321	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	22,020,748	MXN	22,020,748	MXN	
SDS327	SC Swap	17/11/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDS335	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	22,020,748	MXN	22,020,748	MXN	
SDS354	SC Swap	30/11/2021	Buy	A	MXN	2,245,310	MXN	2,245,310	MXN	
SDS370	SC Swap	30/11/2021	Buy	A	MXN	2,245,310	MXN	2,245,310	MXN	
SDS376	SC Swap	06/12/2021	Buy	A	MXN	200,000,000	MXN	200,000,000	MXN	
SDS377	SC Swap	06/12/2021	Buy	A	MXN	200,000,000	MXN	200,000,000	MXN	
SDS475	SC Swap	07/10/2021	Buy	A	MXN	5,000,000	MXN	5,000,000	MXN	
SDS496	SC Swap	07/10/2021	Buy	A	MXN	5,000,000	MXN	5,000,000	MXN	
SDS517	SC Swap	19/11/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDS584	SC Swap	16/12/2021	Buy	A	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SDS588	SC Swap	16/12/2021	Buy	A	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SDS606	SC Swap	17/12/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDS608	SC Swap	17/12/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDS749	SC Swap	05/11/2021	Buy	A	MXN	2,445,395,102	MXN	2,445,395,102	MXN	
SDS752	SC Swap	05/11/2021	Buy	A	MXN	2,445,395,102	MXN	2,445,395,102	MXN	
SDS801	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	MXN	468,013,995	MXN	468,013,995	MXN	
SDS805	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDS809	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	MXN	468,013,995	MXN	468,013,995	MXN	
SDS846	SC Swap	12/11/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDS895	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SDS897	SC Swap	17/11/2021	Buy	A	MXN	615,000,000	MXN	615,000,000	MXN	
SDS900	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SDS943	SC Swap	30/11/2021	Buy	A	MXN	201,332	MXN	201,332	MXN	
SDS961	SC Swap	30/11/2021	Buy	A	MXN	201,332	MXN	201,332	MXN	
SDT114	SC Swap	15/11/2021	Buy	A	MXN	1,021,769	MXN	1,021,769	MXN	
SDT116	SC Swap	15/11/2021	Buy	A	MXN	1,021,769	MXN	1,021,769	MXN	
SDT143	SC Swap	25/11/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDT209	SC Swap	06/12/2021	Buy	A	MXN	2,131,578	MXN	2,131,578	MXN	

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
SDT221	SC Swap	30/11/2021	Buy	A	MXN	193,087,327	MXN	193,087,327	MXN	
SDT265	SC Swap	06/12/2021	Buy	A	MXN	2,131,578	MXN	2,131,578	MXN	
SDT354	SC Swap	15/10/2021	Buy	A	MXN	15,000,000	MXN	15,000,000	MXN	
SDT394	SC Swap	02/12/2021	Buy	A	MXN	610,000,000	MXN	610,000,000	MXN	
SDT397	SC Swap	17/12/2021	Buy	A	MXN	1,400,000,000	MXN	1,400,000,000	MXN	
SDT421	SC Swap	03/12/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDT545	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDT579	SC Swap	13/12/2021	Buy	A	MXN	200,000,000	MXN	200,000,000	MXN	
SDT607	SC Swap	08/10/2021	Buy	A	USD	5,000,000	USD	5,000,000	USD	
SDT622	SC Swap	08/10/2021	Buy	A	USD	5,000,000	USD	5,000,000	USD	
SDT641	SC Swap	19/10/2021	Buy	A	MXN	749,000,000	MXN	749,000,000	MXN	
SDT646	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	USD	7,000,000	USD	7,000,000	USD	
SDT653	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	USD	7,000,000	USD	7,000,000	USD	
SDT654	SC Swap	29/11/2021	Buy	A	MXN	200,000,000	MXN	200,000,000	MXN	
SDT712	SC Swap	18/12/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDT733	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	13,000,000	MXN	13,000,000	MXN	
SDT743	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	7,401,553	MXN	7,401,553	MXN	
SDT745	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	4,388,779	MXN	4,388,779	MXN	
SDT748	SC Swap	20/12/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDT749	SC Swap	20/12/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDT751	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,100,216	MXN	3,100,216	MXN	
SDT760	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,540,140	MXN	3,540,140	MXN	
SDT767	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,190,090	MXN	3,190,090	MXN	
SDT768	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	5,379,222	MXN	5,379,222	MXN	
SDT830	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	13,000,000	MXN	13,000,000	MXN	
SDT844	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	7,401,553	MXN	7,401,553	MXN	
SDT855	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	5,379,222	MXN	5,379,222	MXN	
SDT869	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	4,388,779	MXN	4,388,779	MXN	
SDT870	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,540,140	MXN	3,540,140	MXN	
SDT873	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,190,090	MXN	3,190,090	MXN	
SDT883	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,100,216	MXN	3,100,216	MXN	
SDT942	SC Swap	01/11/2021	Buy	A	MXN	440,000,000	MXN	440,000,000	MXN	
SDT995	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	350,000,000	MXN	350,000,000	MXN	
SDU003	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	350,000,000	MXN	350,000,000	MXN	
SDU056	SC Swap	07/10/2021	Buy	A	MXN	600,000,000	MXN	600,000,000	MXN	
SDU109	SC Swap	12/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000,000	MXN	3,000,000,000	MXN	
SDU110	SC Swap	12/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000,000	MXN	3,000,000,000	MXN	
SDU168	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000,000	MXN	3,000,000,000	MXN	
SDU176	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000,000	MXN	3,000,000,000	MXN	
SDU187	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDU203	SC Swap	04/11/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SDU223	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	80,000,000	MXN	80,000,000	MXN	
SDU310	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDU344	SC Swap	15/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000,000	MXN	3,000,000,000	MXN	
SDU346	SC Swap	15/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000,000	MXN	3,000,000,000	MXN	
SDU393	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDU602	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDU660	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SDU751	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDU857	SC Swap	02/11/2021	Buy	A	MXN	430,000,000	MXN	430,000,000	MXN	
SDU886	SC Swap	02/12/2021	Buy	A	MXN	4,394,674	MXN	4,394,674	MXN	
SDU955	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SDV090	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	70,000,000	MXN	70,000,000	MXN	
SDV109	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	4,617,525	MXN	4,617,525	MXN	
SDV138	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	4,617,525	MXN	4,617,525	MXN	
SDV247	SC Swap	28/10/2021	Buy	A	MXN	43,390,295	MXN	43,390,295	MXN	
SDV272	SC Swap	25/10/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SDV325	SC Swap	13/12/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
SDV416	SC Swap	15/10/2021	Buy	A	MXN	15,000,000	MXN	15,000,000	MXN	
SDV420	SC Swap	02/12/2021	Buy	A	MXN	4,394,674	MXN	4,394,674	MXN	
SDV440	SC Swap	27/12/2021	Buy	A	MXN	65,000,000	MXN	65,000,000	MXN	
SDV478	SC Swap	26/10/2021	Buy	A	MXN	22,731,403	MXN	22,731,403	MXN	
SDV493	SC Swap	26/10/2021	Buy	A	MXN	19,359,000	MXN	19,359,000	MXN	
SDV508	SC Swap	11/10/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDV543	SC Swap	11/10/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDV586	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	2,367,280	MXN	2,367,280	MXN	
SDV589	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	2,367,280	MXN	2,367,280	MXN	
SDV605	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	5,085,138	MXN	5,085,138	MXN	
SDV618	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDV647	SC Swap	28/10/2021	Buy	A	MXN	43,390,295	MXN	43,390,295	MXN	
SDV659	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	70,000,000	MXN	70,000,000	MXN	
SDV710	SC Swap	30/12/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SDV720	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	4,415,009	MXN	4,415,009	MXN	
SDV726	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	4,415,009	MXN	4,415,009	MXN	
SDV802	SC Swap	13/10/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDV869	SC Swap	01/11/2021	Buy	A	MXN	35,000,000	MXN	35,000,000	MXN	
SDV872	SC Swap	14/10/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SDV973	SC Swap	15/10/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDW025	SC Swap	18/10/2021	Buy	A	MXN	110,000,000	MXN	110,000,000	MXN	
SDW035	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	4,512,310	MXN	4,512,310	MXN	
SDW051	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	4,512,310	MXN	4,512,310	MXN	
SDW098	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	5,085,138	MXN	5,085,138	MXN	
SDW164	SC Swap	21/10/2021	Buy	A	MXN	200,000,000	MXN	200,000,000	MXN	
SDW214	SC Swap	21/10/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDW270	SC Swap	01/11/2021	Buy	A	MXN	2,386,900	MXN	2,386,900	MXN	
SDW302	SC Swap	01/11/2021	Buy	A	MXN	2,386,900	MXN	2,386,900	MXN	
SDW340	SC Swap	08/10/2021	Buy	A	MXN	4,487,817	MXN	4,487,817	MXN	
SDW350	SC Swap	08/10/2021	Buy	A	MXN	4,487,817	MXN	4,487,817	MXN	
SDW378	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SDW462	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	3,258,066	MXN	3,258,066	MXN	
SDW498	SC Swap	10/11/2021	Buy	A	MXN	3,258,066	MXN	3,258,066	MXN	
SDW515	SC Swap	30/12/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SDW640	SC Swap	08/12/2021	Buy	A	MXN	1,100,000,000	MXN	1,100,000,000	MXN	
SDW652	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	6,426,747	MXN	6,426,747	MXN	
SDW660	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	6,426,747	MXN	6,426,747	MXN	
SDW765	SC Swap	27/12/2021	Buy	A	MXN	65,000,000	MXN	65,000,000	MXN	
SDW799	SC Swap	26/10/2021	Buy	A	MXN	22,731,403	MXN	22,731,403	MXN	
SDW837	SC Swap	26/10/2021	Buy	A	MXN	19,359,000	MXN	19,359,000	MXN	
SDW952	SC Swap	24/11/2021	Buy	A	MXN	160,000,000	MXN	160,000,000	MXN	
SDW994	SC Swap	24/11/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDX029	SC Swap	24/11/2021	Buy	A	MXN	30,000,000	MXN	30,000,000	MXN	
SDX058	SC Swap	17/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SDX059	SC Swap	17/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SDX068	SC Swap	25/11/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDX109	SC Swap	25/11/2021	Buy	A	MXN	100,000,000	MXN	100,000,000	MXN	
SDX542	SC Swap	11/10/2021	Buy	A	MXN	34,200,000	MXN	34,200,000	MXN	
SDX611	SC Swap	11/10/2021	Buy	A	MXN	34,200,000	MXN	34,200,000	MXN	
SDY499	SC Swap	19/11/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SDY700	SC Swap	03/12/2021	Buy	A	MXN	10,000,000	MXN	10,000,000	MXN	
SDY720	SC Swap	03/12/2021	Buy	A	MXN	10,000,000	MXN	10,000,000	MXN	
SDY830	SC Swap	24/11/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SDZ115	SC Swap	05/11/2021	Buy	A	MXN	6,299,644	MXN	6,299,644	MXN	
SDZ117	SC Swap	05/11/2021	Buy	A	MXN	8,050,875	MXN	8,050,875	MXN	
SDZ161	SC Swap	05/11/2021	Buy	A	MXN	6,299,644	MXN	6,299,644	MXN	
SDZ162	SC Swap	05/11/2021	Buy	A	MXN	8,050,875	MXN	8,050,875	MXN	
SDZ516	SC Swap	01/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
SDZ946	SC Swap	12/11/2021	Buy	A	MXN	32,994,822	MXN	32,994,822	MXN	
SDZ967	SC Swap	12/11/2021	Buy	A	MXN	32,994,822	MXN	32,994,822	MXN	
SEA088	SC Swap	12/11/2021	Buy	A	MXN	20,338,983	MXN	20,338,983	MXN	
SEA114	SC Swap	12/11/2021	Buy	A	MXN	20,338,983	MXN	20,338,983	MXN	
SEA248	SC Swap	18/11/2021	Buy	A	MXN	10,000,000	MXN	10,000,000	MXN	
SEA250	SC Swap	16/11/2021	Buy	A	MXN	20,000,000	MXN	20,000,000	MXN	
SEA388	SC Swap	16/11/2021	Buy	A	MXN	20,000,000	MXN	20,000,000	MXN	
SEA393	SC Swap	18/11/2021	Buy	A	MXN	10,000,000	MXN	10,000,000	MXN	
SEA694	SC Swap	16/11/2021	Buy	A	MXN	10,000,000	MXN	10,000,000	MXN	
SEA695	SC Swap	16/11/2021	Buy	A	MXN	6,260,378	MXN	6,260,378	MXN	
SEA765	SC Swap	16/11/2021	Buy	A	MXN	6,260,378	MXN	6,260,378	MXN	
SEA766	SC Swap	16/11/2021	Buy	A	MXN	10,000,000	MXN	10,000,000	MXN	
SEB018	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SEB218	SC Swap	19/11/2021	Buy	A	MXN	4,200,000	MXN	4,200,000	MXN	
SEB237	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SEB282	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	300,000,000	MXN	300,000,000	MXN	
SEB284	SC Swap	19/11/2021	Buy	A	MXN	4,200,000	MXN	4,200,000	MXN	
SEB371	SC Swap	13/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SEB381	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SEB394	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	1,500,000,000	MXN	1,500,000,000	MXN	
SEB407	SC Swap	13/12/2021	Buy	A	MXN	1,300,000,000	MXN	1,300,000,000	MXN	
SEB414	SC Swap	13/12/2021	Buy	A	MXN	850,000,000	MXN	850,000,000	MXN	
SEB415	SC Swap	13/12/2021	Buy	A	MXN	850,000,000	MXN	850,000,000	MXN	
SEB744	SC Swap	15/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SEC084	SC Swap	27/11/2021	Buy	A	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SEC097	SC Swap	27/11/2021	Buy	A	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SEC119	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SEC120	SC Swap	31/12/2021	Buy	A	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SEC342	SC Swap	03/11/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SEC348	SC Swap	01/12/2021	Buy	A	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SEC357	SC Swap	03/11/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SEC507	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	500,000,000	MXN	500,000,000	MXN	
SEC546	SC Swap	01/12/2021	Buy	A	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SEC682	SC Swap	03/12/2021	Buy	A	MXN	3,780,000	MXN	3,780,000	MXN	
SEC783	SC Swap	03/12/2021	Buy	A	MXN	3,780,000	MXN	3,780,000	MXN	
SED107	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	4,920,000	MXN	4,920,000	MXN	
SED112	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	4,920,000	MXN	4,920,000	MXN	
SED333	SC Swap	29/12/2021	Buy	A	MXN	2,500,000,000	MXN	2,500,000,000	MXN	
SED356	SC Swap	29/12/2021	Buy	A	MXN	2,500,000,000	MXN	2,500,000,000	MXN	
SED411	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SED442	SC Swap	11/11/2021	Buy	A	MXN	2,820,000	MXN	2,820,000	MXN	
SED495	SC Swap	11/11/2021	Buy	A	MXN	2,820,000	MXN	2,820,000	MXN	
SED558	SC Swap	07/10/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SED589	SC Swap	08/10/2021	Buy	A	MXN	2,000,000,000	MXN	2,000,000,000	MXN	
SED633	SC Swap	28/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000	MXN	3,000,000	MXN	
SED735	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	50,000,000	MXN	50,000,000	MXN	
SED741	SC Swap	28/10/2021	Buy	A	MXN	3,000,000	MXN	3,000,000	MXN	
SED824	SC Swap	12/11/2021	Buy	A	MXN	1,480,000	MXN	1,480,000	MXN	
SED846	SC Swap	12/11/2021	Buy	A	MXN	1,480,000	MXN	1,480,000	MXN	
SED948	SC Swap	19/11/2021	Buy	A	MXN	4,000,000	MXN	4,000,000	MXN	
SEE008	SC Swap	19/11/2021	Buy	A	MXN	4,000,000	MXN	4,000,000	MXN	
SEE363	SC Swap	17/12/2021	Buy	A	USD	2,000,000	USD	2,000,000	USD	
SEE403	SC Swap	17/12/2021	Buy	A	USD	2,000,000	USD	2,000,000	USD	
SEE737	SC Swap	10/12/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SEE795	SC Swap	15/10/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SEG672	SC Swap	29/10/2021	Buy	A	MXN	1,720,000,000	MXN	1,720,000,000	MXN	
SEJ395	SC Swap	02/11/2021	Buy	A	MXN	1,500,000,000	MXN	1,500,000,000	MXN	
SEJ469	SC Swap	03/11/2021	Buy	A	MXN	10,000,000	MXN	10,000,000	MXN	
SEJ470	SC Swap	03/11/2021	Buy	A	MXN	10,000	MXN	10,000	MXN	
SEJ840	SC Swap	08/11/2021	Buy	A	MXN	1,300,000,000	MXN	1,300,000,000	MXN	

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
SEO805	SC Swap	17/11/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SEO943	SC Swap	18/11/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SEP938	SC Swap	24/11/2021	Buy	A	MXN	1,200,000,000	MXN	1,200,000,000	MXN	
SEQ032	SC Swap	25/11/2021	Buy	A	MXN	1,000,000,000	MXN	1,000,000,000	MXN	
SEQ283	SC Swap	29/11/2021	Buy	A	MXN	4,300,000,000	MXN	4,300,000,000	MXN	
SEQ895	SC Swap	30/11/2021	Buy	A	MXN	65,000,000	MXN	65,000,000	MXN	
SEQ902	SC Swap	30/11/2021	Buy	A	MXN	65,000,000	MXN	65,000,000	MXN	
SES701	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	60,000,000	MXN	60,000,000	MXN	
SES702	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	40,000,000	MXN	40,000,000	MXN	
SES736	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	60,000,000	MXN	60,000,000	MXN	
SES737	SC Swap	23/12/2021	Buy	A	MXN	40,000,000	MXN	40,000,000	MXN	
SES817	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	5,084,748	MXN	5,084,748	MXN	
SES832	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	5,084,748	MXN	5,084,748	MXN	
SET089	SC Swap	21/12/2021	Buy	A	MXN	15,000,000,000	MXN	15,000,000,000	MXN	
SET093	SC Swap	21/12/2021	Buy	A	MXN	15,000,000,000	MXN	15,000,000,000	MXN	
SEV638	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	5,000,000	MXN	5,000,000	MXN	
SEV639	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	5,000,000	MXN	5,000,000	MXN	
SEV895	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	5,000,000	MXN	5,000,000	MXN	
SEV938	SC Swap	07/12/2021	Buy	A	MXN	5,000,000	MXN	5,000,000	MXN	
SEW446	SC Swap	02/12/2021	Buy	A	MXN	13,000,000	MXN	13,000,000	MXN	
SEW482	SC Swap	02/12/2021	Buy	A	MXN	13,000,000	MXN	13,000,000	MXN	
SEZ974	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	USD	3,000,000	USD	3,000,000	USD	
SEZ984	SC Swap	09/12/2021	Buy	A	USD	3,000,000	USD	3,000,000	USD	

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2070127	FX	200,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070129	FX	200,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070130	FX	25,917	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070131	FX	200,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070133	FX	200,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070134	FX	25,917	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070135	FX	200,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070137	FX	200,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070138	FX	25,917	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070139	FX	200,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070141	FX	200,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070142	FX	25,917	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070143	FX	200,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070145	FX	200,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070146	FX	25,917	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070147	FX	200,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070149	FX	200,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070150	FX	25,917	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070151	FX	200,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070153	FX	200,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070154	FX	25,917	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070156	FX	200,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070157	FX	200,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070158	FX	25,917	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070160	FX	200,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070161	FX	200,000	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070162	FX	25,917	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070164	FX	200,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070165	FX	200,000	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070166	FX	25,917	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070168	FX	200,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070169	FX	200,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070170	FX	25,917	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070171	FX	200,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070173	FX	200,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070174	FX	25,917	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070175	FX	200,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070177	FX	200,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2070178	FX	25,917	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071725	FX	200,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071727	FX	200,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071728	FX	25,917	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071729	FX	200,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071731	FX	200,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071732	FX	25,917	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071733	FX	200,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071735	FX	200,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071736	FX	25,917	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071737	FX	200,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071739	FX	200,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071740	FX	25,917	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071741	FX	200,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071743	FX	200,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071744	FX	25,917	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071745	FX	200,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071747	FX	200,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071748	FX	25,917	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071749	FX	200,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2071751	FX	200,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071752	FX	25,917	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071754	FX	200,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071755	FX	200,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071756	FX	25,917	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071758	FX	200,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071759	FX	200,000	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071760	FX	25,917	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071762	FX	200,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071763	FX	200,000	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071764	FX	25,917	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071766	FX	200,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071767	FX	200,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071768	FX	25,917	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071769	FX	200,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071771	FX	200,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071772	FX	25,917	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071773	FX	200,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071775	FX	200,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2071776	FX	25,917	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073743	FX	300,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073745	FX	300,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073746	FX	42,500	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073748	FX	300,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073749	FX	300,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073750	FX	42,500	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073751	FX	300,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073753	FX	300,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073754	FX	42,500	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073755	FX	300,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073757	FX	300,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073758	FX	42,500	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073759	FX	300,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073761	FX	300,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073762	FX	42,500	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073763	FX	300,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073765	FX	300,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073766	FX	42,500	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073767	FX	300,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073769	FX	300,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073770	FX	42,500	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073772	FX	300,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073773	FX	300,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073774	FX	42,500	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073776	FX	300,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073777	FX	300,000	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073778	FX	42,500	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073780	FX	300,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073781	FX	300,000	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073782	FX	42,500	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073784	FX	300,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073785	FX	300,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073786	FX	42,500	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073788	FX	300,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073789	FX	300,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073790	FX	42,500	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073792	FX	300,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073793	FX	300,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2073794	FX	42,500	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073952	FX	250,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073953	FX	250,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073954	FX	35,833	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073956	FX	250,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073957	FX	250,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073958	FX	35,833	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073959	FX	250,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073961	FX	250,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073962	FX	35,833	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073963	FX	250,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073965	FX	250,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073966	FX	35,833	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073968	FX	250,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073969	FX	250,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073970	FX	35,833	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073971	FX	250,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073973	FX	250,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073974	FX	35,833	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073975	FX	250,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073977	FX	250,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073978	FX	35,833	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073980	FX	250,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073981	FX	250,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073982	FX	35,833	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073984	FX	250,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073985	FX	250,000	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073986	FX	35,833	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073988	FX	250,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073989	FX	250,000	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073990	FX	35,833	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073992	FX	250,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073993	FX	250,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073994	FX	35,833	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073996	FX	250,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073997	FX	250,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2073998	FX	35,833	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074000	FX	250,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074001	FX	250,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074002	FX	35,833	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074159	FX	300,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074161	FX	300,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074162	FX	42,500	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074164	FX	300,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074165	FX	300,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074166	FX	42,500	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074167	FX	300,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074169	FX	300,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074170	FX	42,500	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074171	FX	300,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074173	FX	300,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074174	FX	42,500	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074175	FX	300,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074177	FX	300,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074178	FX	42,500	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074179	FX	300,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074181	FX	300,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074182	FX	42,500	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2074183	FX	300,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074185	FX	300,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074186	FX	42,500	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074188	FX	300,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074189	FX	300,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074190	FX	42,500	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074192	FX	300,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074193	FX	300,000	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074194	FX	42,500	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074196	FX	300,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074197	FX	300,000	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074198	FX	42,500	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074200	FX	300,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074201	FX	300,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074202	FX	42,500	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074204	FX	300,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074205	FX	300,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074206	FX	42,500	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074208	FX	300,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074209	FX	300,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074210	FX	42,500	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074368	FX	250,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074369	FX	250,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074370	FX	35,833	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074372	FX	250,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074373	FX	250,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074374	FX	35,833	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074375	FX	250,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074377	FX	250,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074378	FX	35,833	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074379	FX	250,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074381	FX	250,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074382	FX	35,833	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074384	FX	250,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074385	FX	250,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074386	FX	35,833	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074387	FX	250,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074389	FX	250,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074390	FX	35,833	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074391	FX	250,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074393	FX	250,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074394	FX	35,833	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074396	FX	250,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074397	FX	250,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074398	FX	35,833	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074400	FX	250,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074401	FX	250,000	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074402	FX	35,833	29-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074404	FX	250,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074405	FX	250,000	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074406	FX	35,833	06-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074408	FX	250,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074409	FX	250,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074410	FX	35,833	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074412	FX	250,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074413	FX	250,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074414	FX	35,833	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074416	FX	250,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2074417 FX		250,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074418 FX		35,833	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074670 FX		900,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074697 FX		900,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074699 FX		900,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074700 FX		45,622	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074702 FX		900,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074733 FX		25,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074734 FX		25,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074735 FX		25,000	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074737 FX		25,000	03-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074738 FX		25,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074739 FX		25,000	17-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074740 FX		25,000	17-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074741 FX		25,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074742 FX		25,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074743 FX		25,000	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074745 FX		25,000	03-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074746 FX		25,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074747 FX		25,000	17-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074748 FX		25,000	17-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074950 FX		500,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074952 FX		500,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074953 FX		22,196	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074955 FX		500,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074982 FX		500,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074984 FX		500,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074985 FX		22,196	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2074987 FX		500,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075004 FX		100,000	28-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075006 FX		100,000	28-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075013 FX		100,000	28-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075015 FX		100,000	28-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075040 FX		650,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075042 FX		650,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075043 FX		39,539	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075045 FX		650,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075072 FX		650,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075074 FX		650,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075075 FX		39,539	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075077 FX		650,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075199 FX		3,834,490	23-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075201 FX		3,834,490	23-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075203 FX		3,834,490	23-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075205 FX		3,834,490	23-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075879 FX		25,000	08-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075880 FX		25,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075881 FX		25,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075887 FX		25,000	08-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075888 FX		25,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2075889 FX		25,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2076241 FX		100,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2076242 FX		100,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2076395 FX		100,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2076396 FX		100,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077115 FX		50,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077116 FX		50,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077117 FX		2,817	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2077119	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077120	FX	50,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077121	FX	2,817	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077250	FX	50,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077251	FX	50,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077252	FX	2,817	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077254	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077255	FX	50,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077256	FX	2,817	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077347	FX	50,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077348	FX	50,000	05-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077349	FX	50,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077401	FX	50,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077402	FX	50,000	05-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2077403	FX	50,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078958	FX	250,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078959	FX	250,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078960	FX	24,432	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078962	FX	250,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078963	FX	250,000	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078964	FX	24,432	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078966	FX	250,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078967	FX	250,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078968	FX	24,432	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078970	FX	250,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078971	FX	250,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078972	FX	24,432	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078974	FX	250,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078975	FX	250,000	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078976	FX	24,432	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078978	FX	250,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078979	FX	250,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2078980	FX	24,432	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079277	FX	250,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079278	FX	250,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079295	FX	250,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079296	FX	250,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079299	FX	3,000,000	15-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079300	FX	3,000,000	15-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079302	FX	300,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079303	FX	300,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079304	FX	31,435	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079306	FX	300,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079307	FX	300,000	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079308	FX	31,435	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079310	FX	300,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079311	FX	300,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079312	FX	31,435	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079326	FX	300,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079327	FX	300,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079328	FX	31,435	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079330	FX	300,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079331	FX	300,000	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079332	FX	31,435	26-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079334	FX	300,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079335	FX	300,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079336	FX	31,435	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079442	FX	315,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2079443	FX	315,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079444	FX	18,237	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079446	FX	315,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079447	FX	315,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079448	FX	18,237	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079450	FX	315,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079451	FX	315,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079452	FX	18,237	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079454	FX	315,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079455	FX	315,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079456	FX	18,237	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079458	FX	315,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079459	FX	315,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079460	FX	18,237	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079462	FX	315,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079463	FX	315,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079464	FX	18,237	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079466	FX	315,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079467	FX	315,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079468	FX	18,237	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079470	FX	315,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079474	FX	315,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079478	FX	315,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079482	FX	315,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079486	FX	315,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079487	FX	315,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079488	FX	18,237	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079490	FX	315,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079491	FX	315,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079492	FX	18,237	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079586	FX	17,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079587	FX	17,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079588	FX	984	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079590	FX	17,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079591	FX	17,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079592	FX	984	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079594	FX	17,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079595	FX	17,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079596	FX	984	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079598	FX	17,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079599	FX	17,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079600	FX	984	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079602	FX	17,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079603	FX	17,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079604	FX	984	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079606	FX	17,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079607	FX	17,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079608	FX	984	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079610	FX	17,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079611	FX	17,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079612	FX	984	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079614	FX	17,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079618	FX	17,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079622	FX	17,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079626	FX	17,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079630	FX	17,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079631	FX	17,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079632	FX	984	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2079634	FX	17,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079635	FX	17,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079636	FX	984	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079730	FX	332,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079731	FX	332,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079732	FX	19,221	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079734	FX	332,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079735	FX	332,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079736	FX	19,221	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079738	FX	332,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079739	FX	332,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079740	FX	19,221	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079742	FX	332,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079743	FX	332,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079744	FX	19,221	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079746	FX	332,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079747	FX	332,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079748	FX	19,221	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079750	FX	332,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079751	FX	332,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079752	FX	19,221	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079754	FX	332,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079755	FX	332,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079756	FX	19,221	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079758	FX	332,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079762	FX	332,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079766	FX	332,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079770	FX	332,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079774	FX	332,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079775	FX	332,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079776	FX	19,221	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079778	FX	332,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079779	FX	332,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2079780	FX	19,221	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080050	FX	200,000	05-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080051	FX	200,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080052	FX	10,145	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080054	FX	200,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080058	FX	200,000	19-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080059	FX	200,000	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080060	FX	10,145	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080062	FX	200,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080063	FX	200,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080064	FX	10,145	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080234	FX	200,000	05-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080235	FX	200,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080236	FX	10,145	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080238	FX	200,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080242	FX	200,000	19-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080243	FX	200,000	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080244	FX	10,145	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080246	FX	200,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080247	FX	200,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080248	FX	10,145	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080268	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080269	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080270	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080286	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2080287	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080288	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080391	FX	100,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080392	FX	100,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080393	FX	4,843	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080395	FX	100,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080415	FX	100,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080416	FX	100,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080417	FX	4,843	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080419	FX	100,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080439	FX	100,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080440	FX	100,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080441	FX	4,843	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080443	FX	100,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080463	FX	100,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080464	FX	100,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080465	FX	4,843	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080467	FX	100,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080491	FX	400,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080492	FX	400,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080493	FX	24,038	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080507	FX	400,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080508	FX	400,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080509	FX	24,038	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080511	FX	400,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080515	FX	400,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080516	FX	400,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080517	FX	24,038	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080589	FX	50,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080591	FX	50,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080592	FX	2,421	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080625	FX	50,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080627	FX	50,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080628	FX	2,421	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080678	FX	50,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080679	FX	50,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080680	FX	1,976	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080682	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080686	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080706	FX	50,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080707	FX	50,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080708	FX	1,976	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080710	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080714	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080783	FX	100,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080787	FX	100,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080788	FX	100,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080789	FX	4,824	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080807	FX	100,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080811	FX	100,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080812	FX	100,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080813	FX	4,824	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080927	FX	100,000	05-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080928	FX	100,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080929	FX	4,272	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080931	FX	100,000	04-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080935	FX	100,000	03-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080951	FX	100,000	05-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2080952	FX	100,000	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080953	FX	4,272	05-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080955	FX	100,000	04-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080959	FX	100,000	03-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080964	FX	1,000,000	15-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2080965	FX	1,000,000	15-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081039	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081043	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081063	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081067	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081083	FX	50,000	19-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081084	FX	50,000	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081085	FX	1,838	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081087	FX	50,000	16-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081091	FX	50,000	14-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081107	FX	50,000	19-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081108	FX	50,000	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081109	FX	1,838	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081111	FX	50,000	16-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081115	FX	50,000	14-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081131	FX	400,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081132	FX	400,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081133	FX	23,107	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081147	FX	400,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081148	FX	400,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081149	FX	23,107	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081410	FX	150,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081412	FX	150,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081413	FX	6,923	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081414	FX	150,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081416	FX	150,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081417	FX	6,923	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081419	FX	150,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081420	FX	150,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081421	FX	6,923	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081423	FX	150,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081424	FX	150,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081425	FX	6,923	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081426	FX	150,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081428	FX	150,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081429	FX	6,923	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081474	FX	150,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081476	FX	150,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081477	FX	6,923	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081478	FX	150,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081480	FX	150,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081481	FX	6,923	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081483	FX	150,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081484	FX	150,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081485	FX	6,923	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081487	FX	150,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081488	FX	150,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081489	FX	6,923	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081490	FX	150,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081492	FX	150,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081493	FX	6,923	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081529	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081530	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2081531	FX	2,296	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081532	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081534	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081535	FX	2,296	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081553	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081554	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081555	FX	2,296	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081556	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081558	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081559	FX	2,296	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081647	FX	2,000,000	15-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081648	FX	2,000,000	15-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081917	FX	50,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081920	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081923	FX	50,000	20-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081924	FX	50,000	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081926	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081927	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081956	FX	50,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081959	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081962	FX	50,000	20-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081963	FX	50,000	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081965	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2081966	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082012	FX	50,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082013	FX	50,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082014	FX	2,101	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082016	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082017	FX	50,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082018	FX	2,101	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082020	FX	50,000	20-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082021	FX	50,000	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082022	FX	2,101	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082024	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082025	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082026	FX	2,101	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082064	FX	50,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082065	FX	50,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082066	FX	2,101	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082068	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082069	FX	50,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082070	FX	2,101	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082072	FX	50,000	20-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082073	FX	50,000	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082074	FX	2,101	20-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082076	FX	50,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082077	FX	50,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082078	FX	2,101	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082152	FX	100,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082153	FX	100,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082154	FX	5,076	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082155	FX	100,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082157	FX	100,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082158	FX	5,076	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082160	FX	100,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082161	FX	100,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082162	FX	5,076	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082164	FX	100,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2082165	FX	100,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082166	FX	5,076	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082168	FX	100,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082169	FX	100,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082170	FX	5,076	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082172	FX	100,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082173	FX	100,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082174	FX	5,076	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082176	FX	100,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082177	FX	100,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082178	FX	5,076	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082179	FX	100,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082181	FX	100,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082182	FX	5,076	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082183	FX	100,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082185	FX	100,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082186	FX	5,076	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082187	FX	100,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082189	FX	100,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082190	FX	5,076	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082191	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082193	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082194	FX	5,076	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082195	FX	100,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082197	FX	100,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082198	FX	5,076	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082212	FX	100,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082213	FX	100,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082214	FX	5,076	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082215	FX	100,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082217	FX	100,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082218	FX	5,076	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082220	FX	100,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082221	FX	100,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082222	FX	5,076	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082224	FX	100,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082225	FX	100,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082226	FX	5,076	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082228	FX	100,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082229	FX	100,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082230	FX	5,076	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082232	FX	100,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082233	FX	100,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082234	FX	5,076	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082236	FX	100,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082237	FX	100,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082238	FX	5,076	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082239	FX	100,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082241	FX	100,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082242	FX	5,076	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082243	FX	100,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082245	FX	100,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082246	FX	5,076	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082247	FX	100,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082249	FX	100,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082250	FX	5,076	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082251	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082253	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2082254	FX	5,076	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082255	FX	100,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082257	FX	100,000	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082258	FX	5,076	20-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082260	FX	1,200,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082261	FX	1,200,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082263	FX	1,200,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082264	FX	1,200,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082305	FX	9,000	14-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082306	FX	9,000	14-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082308	FX	12,600	28-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082309	FX	12,600	28-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082320	FX	9,000	14-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082321	FX	9,000	14-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082323	FX	12,600	28-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082324	FX	12,600	28-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082333	FX	500,000	01-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082334	FX	500,000	01-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082335	FX	500,000	01-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082336	FX	500,000	01-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082342	FX	600,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082343	FX	600,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082344	FX	24,757	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082346	FX	600,000	23-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082354	FX	600,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082355	FX	600,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082356	FX	24,757	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082358	FX	600,000	23-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082370	FX	100,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082371	FX	100,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082372	FX	4,358	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082374	FX	100,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082378	FX	100,000	21-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082394	FX	100,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082395	FX	100,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082396	FX	4,358	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082398	FX	100,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082402	FX	100,000	21-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082421	FX	300,000	01-oct-21	EUR	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082422	FX	300,000	01-oct-21	EUR	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082423	FX	300,000	01-oct-21	EUR	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082424	FX	300,000	01-oct-21	EUR	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082557	FX	300,000	29-oct-21	EUR	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082558	FX	300,000	29-oct-21	EUR	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082559	FX	300,000	29-oct-21	EUR	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082560	FX	300,000	29-oct-21	EUR	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082566	FX	100,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082570	FX	100,000	16-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082574	FX	100,000	14-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082590	FX	100,000	12-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082594	FX	100,000	16-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082598	FX	100,000	14-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082618	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082622	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082626	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082642	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082646	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082650	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2082666	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082670	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082674	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082690	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082694	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082698	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082710	FX	2,300,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082711	FX	2,300,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082713	FX	2,300,000	06-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082714	FX	2,300,000	06-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082716	FX	53,200	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082717	FX	53,200	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082719	FX	53,200	18-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082720	FX	53,200	18-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082722	FX	45,600	24-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082725	FX	53,200	09-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082728	FX	53,200	16-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082731	FX	45,600	23-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082732	FX	45,600	23-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082743	FX	53,200	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082744	FX	53,200	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082746	FX	53,200	18-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082747	FX	53,200	18-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082749	FX	45,600	24-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082752	FX	53,200	09-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082755	FX	53,200	16-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082758	FX	45,600	23-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082759	FX	45,600	23-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082769	FX	1,500,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082770	FX	1,500,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082771	FX	1,500,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082772	FX	1,500,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082773	FX	1,500,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082774	FX	1,500,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082776	FX	500,000	21-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082777	FX	500,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082779	FX	500,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082780	FX	500,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082797	FX	500,000	21-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082798	FX	500,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082800	FX	500,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082801	FX	500,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082938	FX	150,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082939	FX	150,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082940	FX	10,714	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082942	FX	150,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082943	FX	150,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082944	FX	10,714	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082946	FX	150,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082947	FX	150,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082948	FX	10,714	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082949	FX	150,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082951	FX	150,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082952	FX	10,714	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082953	FX	150,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082955	FX	150,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082956	FX	10,714	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082958	FX	150,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2082959	FX	150,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082960	FX	10,714	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082998	FX	150,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2082999	FX	150,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083000	FX	10,714	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083002	FX	150,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083003	FX	150,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083004	FX	10,714	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083006	FX	150,000	22-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083007	FX	150,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083008	FX	10,714	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083009	FX	150,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083011	FX	150,000	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083012	FX	10,714	29-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083013	FX	150,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083015	FX	150,000	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083016	FX	10,714	06-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083018	FX	150,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083019	FX	150,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083020	FX	10,714	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083058	FX	100,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083059	FX	100,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083060	FX	6,297	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083074	FX	100,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083075	FX	100,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083076	FX	6,297	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083090	FX	100,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083091	FX	100,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083092	FX	6,599	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083094	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083095	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083096	FX	6,599	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083098	FX	100,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083099	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083100	FX	6,599	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083114	FX	100,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083115	FX	100,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083116	FX	6,599	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083118	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083119	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083120	FX	6,599	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083122	FX	100,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083123	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083124	FX	6,599	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083138	FX	50,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083139	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083140	FX	3,299	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083142	FX	50,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083143	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083144	FX	3,299	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083146	FX	50,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083147	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083148	FX	3,299	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083162	FX	50,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083163	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083164	FX	3,299	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083166	FX	50,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083167	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2083168	FX	3,299	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083170	FX	50,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083171	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083172	FX	3,299	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083185	FX	500,000	01-oct-21	EUR	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083186	FX	500,000	01-oct-21	EUR	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083187	FX	500,000	01-oct-21	EUR	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083188	FX	500,000	01-oct-21	EUR	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083277	FX	750,000	01-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083278	FX	750,000	01-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083279	FX	750,000	01-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083280	FX	750,000	01-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083281	FX	750,000	07-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083282	FX	750,000	07-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083283	FX	750,000	07-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083284	FX	750,000	07-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083285	FX	750,000	15-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083286	FX	750,000	15-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083287	FX	750,000	15-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083288	FX	750,000	15-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083290	FX	50,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083293	FX	50,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083294	FX	50,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083296	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083299	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083302	FX	50,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083305	FX	50,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083308	FX	50,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083309	FX	50,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083311	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083314	FX	50,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083317	FX	50,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083347	FX	60,000	01-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083348	FX	60,000	01-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083350	FX	60,000	07-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083351	FX	60,000	07-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083353	FX	60,000	15-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083354	FX	60,000	15-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083356	FX	60,000	22-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083357	FX	60,000	22-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083368	FX	60,000	01-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083369	FX	60,000	01-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083371	FX	60,000	07-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083372	FX	60,000	07-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083374	FX	60,000	15-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083375	FX	60,000	15-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083377	FX	60,000	22-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083378	FX	60,000	22-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083380	FX	100,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083381	FX	100,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083382	FX	4,106	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083384	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083385	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083386	FX	4,106	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083388	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083404	FX	100,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083405	FX	100,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083406	FX	4,106	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2083408	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083409	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083410	FX	4,106	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083412	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083428	FX	2,000,000	04-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083429	FX	2,000,000	04-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083431	FX	2,000,000	04-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083432	FX	2,000,000	04-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083434	FX	1,500,000	07-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083435	FX	1,500,000	07-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083437	FX	1,500,000	07-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083438	FX	1,500,000	07-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083440	FX	400,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083441	FX	400,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083443	FX	400,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083444	FX	400,000	03-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083446	FX	400,000	09-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083447	FX	400,000	09-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083449	FX	400,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083450	FX	400,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083452	FX	400,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083453	FX	400,000	03-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083455	FX	400,000	09-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083456	FX	400,000	09-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083458	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083462	FX	50,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083466	FX	50,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083482	FX	50,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083486	FX	50,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083490	FX	50,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083506	FX	150,000	23-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083522	FX	150,000	23-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083538	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083539	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083541	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083542	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083544	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083545	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083547	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083548	FX	1,000,000	07-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083558	FX	25,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083559	FX	25,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083560	FX	873	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083562	FX	25,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083566	FX	25,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083567	FX	25,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083568	FX	873	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083570	FX	25,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083571	FX	25,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083572	FX	873	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083574	FX	50,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083578	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083579	FX	50,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083580	FX	1,746	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083582	FX	50,000	17-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083586	FX	50,000	24-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083590	FX	50,000	01-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083594	FX	50,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2083598	FX	50,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083602	FX	50,000	22-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083606	FX	50,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083607	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083608	FX	1,746	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083626	FX	25,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083627	FX	25,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083628	FX	873	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083630	FX	25,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083634	FX	25,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083635	FX	25,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083636	FX	873	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083638	FX	25,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083639	FX	25,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083640	FX	873	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083642	FX	50,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083646	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083647	FX	50,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083648	FX	1,746	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083650	FX	50,000	17-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083654	FX	50,000	24-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083658	FX	50,000	01-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083662	FX	50,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083666	FX	50,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083670	FX	50,000	22-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083674	FX	50,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083675	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083676	FX	1,746	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083694	FX	25,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083695	FX	25,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083697	FX	25,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083698	FX	25,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083700	FX	25,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083701	FX	25,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083703	FX	25,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083704	FX	25,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083706	FX	50,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083707	FX	50,000	03-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083709	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083710	FX	50,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083712	FX	50,000	17-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083713	FX	50,000	17-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083715	FX	50,000	24-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083718	FX	50,000	01-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083721	FX	50,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083724	FX	50,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083727	FX	50,000	22-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083728	FX	50,000	22-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083730	FX	50,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083731	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083745	FX	25,000	04-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083746	FX	25,000	04-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083748	FX	25,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083749	FX	25,000	08-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083751	FX	25,000	18-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083752	FX	25,000	18-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083754	FX	25,000	25-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083755	FX	25,000	25-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2083757	FX	50,000	03-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083758	FX	50,000	03-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083760	FX	50,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083761	FX	50,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083763	FX	50,000	17-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083764	FX	50,000	17-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083766	FX	50,000	24-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083769	FX	50,000	01-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083772	FX	50,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083775	FX	50,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083778	FX	50,000	22-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083779	FX	50,000	22-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083781	FX	50,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083782	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083796	FX	100,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083800	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083801	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083802	FX	4,126	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083804	FX	100,000	09-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083820	FX	100,000	08-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083824	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083825	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083826	FX	4,126	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083828	FX	100,000	09-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083844	FX	40,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083845	FX	40,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083847	FX	40,000	05-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083848	FX	40,000	05-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083850	FX	40,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083851	FX	40,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083853	FX	40,000	19-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083854	FX	40,000	19-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083856	FX	40,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083859	FX	40,000	03-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083862	FX	40,000	10-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083865	FX	40,000	17-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083866	FX	40,000	17-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083868	FX	40,000	24-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083869	FX	40,000	24-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083871	FX	40,000	29-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083872	FX	40,000	29-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083874	FX	40,000	05-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083875	FX	40,000	05-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083877	FX	40,000	12-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083878	FX	40,000	12-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083880	FX	40,000	19-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083881	FX	40,000	19-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083883	FX	40,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083886	FX	40,000	03-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083889	FX	40,000	10-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083892	FX	40,000	17-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083893	FX	40,000	17-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083895	FX	40,000	24-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083896	FX	40,000	24-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083898	FX	100,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083913	FX	100,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083937	FX	500,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083941	FX	500,000	27-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2083947	FX	250,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083948	FX	250,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083949	FX	250,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083950	FX	250,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083951	FX	250,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083952	FX	250,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083983	FX	250,000	13-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083984	FX	250,000	13-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083985	FX	250,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083986	FX	250,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083987	FX	250,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2083988	FX	250,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084094	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084095	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084096	FX	5,528	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084098	FX	100,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084099	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084100	FX	5,528	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084118	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084119	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084120	FX	5,528	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084122	FX	100,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084123	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084124	FX	5,528	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084142	FX	100,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084143	FX	100,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084144	FX	7,035	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084166	FX	100,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084167	FX	100,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084168	FX	7,035	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084190	FX	200,000	22-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084191	FX	200,000	22-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084192	FX	11,285	22-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084194	FX	200,000	19-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084195	FX	200,000	19-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084196	FX	11,285	19-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084198	FX	200,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084199	FX	200,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084200	FX	11,285	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084238	FX	200,000	22-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084239	FX	200,000	22-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084240	FX	11,285	22-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084242	FX	200,000	19-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084243	FX	200,000	19-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084244	FX	11,285	19-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084246	FX	200,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084247	FX	200,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084248	FX	11,285	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084261	FX	2,000,000	05-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084262	FX	2,000,000	05-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084263	FX	1,000,000	03-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084264	FX	1,000,000	03-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084265	FX	2,000,000	05-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084266	FX	2,000,000	05-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084267	FX	1,000,000	03-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084268	FX	1,000,000	03-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084271	FX	900,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084273	FX	900,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2084274	FX	45,622	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084276	FX	400,000	27-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084277	FX	400,000	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084278	FX	24,038	27-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084280	FX	400,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084288	FX	50,000	19-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084289	FX	50,000	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084290	FX	2,421	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084292	FX	50,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084293	FX	50,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084294	FX	2,421	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084296	FX	50,000	01-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084300	FX	50,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084301	FX	50,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084302	FX	2,421	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084304	FX	50,000	16-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084308	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084312	FX	50,000	30-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084316	FX	50,000	14-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084324	FX	50,000	19-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084325	FX	50,000	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084326	FX	2,421	19-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084328	FX	50,000	26-oct-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084329	FX	50,000	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084330	FX	2,421	26-oct-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084332	FX	50,000	01-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084336	FX	50,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084337	FX	50,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084338	FX	2,421	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084340	FX	50,000	16-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084344	FX	50,000	22-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084348	FX	50,000	30-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084352	FX	50,000	14-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084356	FX	100,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084357	FX	100,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084358	FX	3,934	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084360	FX	100,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084361	FX	100,000	08-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084362	FX	3,934	08-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084380	FX	100,000	08-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084381	FX	100,000	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084382	FX	3,934	08-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084384	FX	100,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084385	FX	100,000	08-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084386	FX	3,934	08-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084460	FX	250,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084461	FX	250,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084462	FX	11,244	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084488	FX	250,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084489	FX	250,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084490	FX	11,244	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084543	FX	250,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084544	FX	250,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084557	FX	250,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084558	FX	250,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084572	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084573	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084574	FX	5,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2084576	FX	100,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084577	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084578	FX	5,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084596	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084597	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084598	FX	5,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084600	FX	100,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084601	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084602	FX	5,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084620	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084621	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084622	FX	6,122	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084623	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084625	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084626	FX	6,122	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084644	FX	100,000	10-nov-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084645	FX	100,000	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084646	FX	6,122	10-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084647	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084649	FX	100,000	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084650	FX	6,122	13-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084667	FX	500,000	10-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084668	FX	500,000	10-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084669	FX	500,000	24-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084670	FX	500,000	24-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084671	FX	500,000	31-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084672	FX	500,000	31-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084673	FX	500,000	10-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084674	FX	500,000	10-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084675	FX	500,000	24-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084676	FX	500,000	24-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084677	FX	500,000	31-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084678	FX	500,000	31-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084680	FX	100,000	01-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084683	FX	100,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084686	FX	100,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084689	FX	100,000	22-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084690	FX	100,000	22-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084692	FX	100,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084693	FX	100,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084734	FX	100,000	01-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084737	FX	100,000	08-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084740	FX	100,000	15-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084743	FX	100,000	22-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084744	FX	100,000	22-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084746	FX	100,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084747	FX	100,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084788	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084790	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084791	FX	50,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084792	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084806	FX	50,000	26-nov-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084808	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084809	FX	50,000	29-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084810	FX	50,000	29-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084829	FX	50,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084830	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084831	FX	2,369	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

Deal No	OTC type	Prin. Amt.	Expiration Date	CCY	P/C	CTR	Style	Portfolio	Status
2084853	FX	50,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084854	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084855	FX	2,369	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084877	FX	50,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084878	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084879	FX	1,961	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084901	FX	50,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084902	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084903	FX	1,961	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084932	FX	500,000	16-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084933	FX	500,000	16-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084940	FX	500,000	16-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084941	FX	500,000	16-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084949	FX	50,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084950	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084951	FX	4,523	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084997	FX	50,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084998	FX	50,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2084999	FX	4,523	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085045	FX	100,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085046	FX	100,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085047	FX	8,535	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085093	FX	100,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085094	FX	100,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085095	FX	8,535	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085141	FX	300,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085142	FX	300,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085159	FX	300,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085160	FX	300,000	28-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085319	FX	250,000	16-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085327	FX	250,000	16-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085334	FX	200,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085336	FX	200,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085337	FX	4,575	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085338	FX	200,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085340	FX	200,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085341	FX	4,575	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085350	FX	200,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085352	FX	200,000	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085353	FX	4,575	21-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085354	FX	200,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085356	FX	200,000	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085357	FX	4,575	28-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085556	FX	50,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085558	FX	50,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085559	FX	50,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085561	FX	50,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085562	FX	50,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085564	FX	50,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085607	FX	50,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085609	FX	50,000	13-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085610	FX	50,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085612	FX	50,000	20-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085613	FX	50,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085615	FX	50,000	27-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085956	FX	50,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085957	FX	50,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085958	FX	50,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085965	FX	50,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085966	FX	50,000	30-dic-21	USD	PUT	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED
2085967	FX	50,000	30-dic-21	USD	CALL	MXN	EURO	NEGO	EXPIRED

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021121603427	BO	CADUSD	dic-21	3,000,000	1.27845	(2,346,590)
2021121603465	BO	CADUSD	dic-21	650,000	1.27824	(508,511)
2021122203007	BO	CADMXN	dic-21	476,000	16.0886	(7,658,173)
2021120103230	BO	CHF MXN	dic-21	200,000	23.11583	(4,623,166)
2021101503689	BO	EURMXN	oct-21	1,000,000	23.64642	(23,646,415)
2021101803242	S	EURMXN	oct-21	(1,700,000)	23.61805	40,150,686
2021101803243	B	EURMXN	nov-21	1,700,000	23.70874	(40,304,859)
2021102203019	BO	EURMXN	nov-21	1,000,000	23.51681	(23,516,805)
2021110303504	BO	EURMXN	nov-21	80,364	24.04375	(1,932,240)
2021111203462	S	EURMXN	nov-21	(350,000)	23.50414	8,226,448
2021111203463	B	EURMXN	dic-21	350,000	23.62499	(8,268,747)
2021112503131	BO	EURMXN	nov-21	4,000,000	24.15993	(96,639,728)
2021112903041	B	EURMXN	nov-21	8,000,000	24.52628	(196,210,218)
2021112903042	S	EURMXN	nov-21	(8,000,000)	24.53239	196,259,090
2021120303219	B	EURMXN	dic-21	428,520	24.2111	(10,374,941)
2021120303221	B	EURMXN	dic-21	285,680	24.2212	(6,919,512)
2021120303220	S	EURMXN	dic-21	(428,520)	24.24368	10,388,903
2021121403069	B	EURMXN	dic-21	428,520	23.81592	(10,205,597)
2021121403070	S	EURMXN	dic-21	(428,520)	23.85144	10,220,817
2021122303137	BO	EURMXN	dic-21	500,000	23.41119	(11,705,593)
2021122303143	BO	EURMXN	dic-21	300,000	23.39868	(7,019,604)
2021122903445	S	EURMXN	dic-21	(428,520)	23.4	10,027,368
2021100103338	BO	USDMXN	oct-21	14,580	20.48278	(298,639)
2021100103339	BO	USDMXN	oct-21	14,580	20.50411	(298,950)
2021100103340	BO	USDMXN	nov-21	14,580	20.52516	(299,257)
2021100403183	S	USDMXN	oct-21	(1,600,000)	20.55927	32,894,831
2021100403176	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.5484	11,239,975
2021100403277	B	USDMXN	oct-21	93,750	20.54094	(1,925,713)
2021100403280	B	USDMXN	oct-21	100,000	20.54132	(2,054,132)
2021100403282	B	USDMXN	oct-21	93,750	20.54111	(1,925,729)
2021100403284	B	USDMXN	oct-21	100,000	20.54078	(2,054,078)
2021100403287	B	USDMXN	oct-21	93,750	20.54083	(1,925,703)
2021100403289	B	USDMXN	oct-21	90,000	20.54083	(1,848,675)
2021100403184	B	USDMXN	oct-21	1,600,000	20.58446	(32,935,141)
2021100403278	S	USDMXN	oct-21	(93,750)	20.61119	1,932,299
2021100403163	BO	USDMXN	nov-21	547,000	20.67163	(11,307,383)
2021100403177	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.62964	(11,284,415)
2021100403281	S	USDMXN	nov-21	(100,000)	20.66532	2,066,532
2021100403283	S	USDMXN	nov-21	(93,750)	20.70832	1,941,405
2021100403285	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.75247	2,075,247
2021100403288	S	USDMXN	dic-21	(93,750)	20.79509	1,949,540
2021100503206	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.5679	11,250,641
2021100503522	SO	USDMXN	oct-21	(16)	20.60779	339
2021100503469	SO	USDMXN	oct-21	(150,000)	20.61609	3,092,414
2021100503207	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.64453	(11,292,557)
2021100503535	BO	USDMXN	nov-21	24,150	20.67737	(499,358)
2021100603038	S	USDMXN	oct-21	(15,000,000)	20.748	311,220,000
2021100603039	B	USDMXN	oct-21	15,000,000	20.7512	(311,268,000)
2021100603081	S	USDMXN	oct-21	(50,000,000)	20.71	1,035,500,000
2021100603232	S	USDMXN	oct-21	(1,094,000)	20.6772	22,620,857
2021100603354	S	USDMXN	oct-21	(366,000)	20.6259	7,549,079
2021100603357	S	USDMXN	oct-21	(295,000)	20.6257	6,084,582
2021100603424	B	USDMXN	oct-21	428,000	20.6006	(8,817,057)
2021100603426	B	USDMXN	oct-21	250,000	20.5988	(5,149,700)
2021100603429	B	USDMXN	oct-21	286,000	20.5991	(5,891,343)
2021100603431	B	USDMXN	oct-21	467,000	20.5985	(9,619,500)
2021100603082	B	USDMXN	oct-21	50,000,000	20.7338	(1,036,690,000)
2021100603425	S	USDMXN	oct-21	(428,000)	20.63413	8,831,409

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021100603427	S	USDMXN	oct-21	(250,000)	20.63539	5,158,848
2021100603430	S	USDMXN	oct-21	(286,000)	20.64488	5,904,435
2021100603432	S	USDMXN	oct-21	(467,000)	20.65345	9,645,163
2021100603252	SO	USDMXN	oct-21	(150,000)	20.74782	3,112,173
2021100603233	B	USDMXN	nov-21	1,094,000	20.75563	(22,706,657)
2021100603589	BO	USDMXN	nov-21	23,450	20.67877	(484,917)
2021100603355	B	USDMXN	nov-21	366,000	20.75688	(7,597,019)
2021100603358	B	USDMXN	nov-21	295,000	20.76936	(6,126,962)
2021100603253	SO	USDMXN	nov-21	(150,000)	20.83703	3,125,555
2021100603152	S	USDMXN	dic-21	(1)	20.87	21
2021100603254	SO	USDMXN	dic-21	(150,000)	20.93325	3,139,987
2021100703388	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.6499	11,295,495
2021100703403	BO	USDMXN	oct-21	1,600,000	20.66109	(33,057,746)
2021100703428	BO	USDMXN	oct-21	9,904	20.66993	(204,722)
2021100703385	BO	USDMXN	oct-21	30,000	20.66923	(620,077)
2021100703407	BO	USDMXN	oct-21	388,000	20.68862	(8,027,186)
2021100703429	BO	USDMXN	oct-21	14	20.69605	(291)
2021100703389	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.71413	(11,330,630)
2021100703386	BO	USDMXN	nov-21	17,500	20.69364	(362,139)
2021100703413	SO	USDMXN	nov-21	(204,000)	20.72209	4,227,307
2021100703430	SO	USDMXN	nov-21	(54)	20.72367	1,112
2021100703387	BO	USDMXN	nov-21	30,000	20.77854	(623,357)
2021100703416	SO	USDMXN	dic-21	(18,000)	20.83442	375,019
2021100703431	SO	USDMXN	dic-21	(836)	20.8324	17,407
2021100803215	S	USDMXN	oct-21	(1,600,000)	20.737	33,179,199
2021100803221	S	USDMXN	oct-21	(600,000)	20.7485	12,449,100
2021100803551	S	USDMXN	oct-21	(300,000)	20.7004	6,210,120
2021100803553	S	USDMXN	oct-21	(300,000)	20.70011	6,210,033
2021100803555	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.70011	8,280,044
2021100803216	B	USDMXN	oct-21	1,600,000	20.7615	(33,218,394)
2021100803222	B	USDMXN	nov-21	600,000	20.83693	(12,502,159)
2021101103206	BO	USDMXN	nov-21	547,000	20.89879	(11,431,639)
2021101103173	BO	USDMXN	nov-21	4,200	20.92864	(87,900)
2021101103174	BO	USDMXN	nov-21	36,600	20.9515	(766,825)
2021101103175	BO	USDMXN	nov-21	45,000	20.9997	(944,986)
2021101203420	BO	USDMXN	oct-21	3,320,000	20.78695	(69,012,668)
2021101203003	BO	USDMXN	nov-21	547,000	20.82003	(11,388,556)
2021101203169	SO	USDMXN	nov-21	(69,438)	20.88916	1,450,491
2021101203170	SO	USDMXN	dic-21	(69,438)	20.98211	1,456,945
2021101303106	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6611	4,132,220
2021101303108	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6629	4,132,580
2021101303110	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6632	4,132,640
2021101303112	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6632	4,132,640
2021101303115	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6633	4,132,660
2021101303117	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6634	4,132,680
2021101303120	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.663	4,132,600
2021101303123	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6631	4,132,620
2021101303126	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6649	4,132,980
2021101303128	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6674	4,133,480
2021101303130	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6676	4,133,520
2021101303133	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.6673	4,133,460
2021101303481	B	USDMXN	oct-21	4,855,798	20.5967	(100,013,406)
2021101303479	B	USDMXN	oct-21	8,021,291	20.64906	(165,632,088)
2021101303192	BO	USDMXN	nov-21	547,000	20.70966	(11,328,186)
2021101303480	S	USDMXN	nov-21	(8,021,291)	20.68692	165,935,786
2021101303482	S	USDMXN	nov-21	(4,855,798)	20.68214	100,428,273
2021101403160	BO	USDMXN	oct-21	1,000,000	20.63155	(20,631,554)
2021101403164	BO	USDMXN	nov-21	98,600	20.73472	(2,044,444)

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021101503637	B	USDMXN	oct-21	175,000	20.36495	(3,563,867)
2021101503586	BO	USDMXN	oct-21	500,000	20.36091	(10,180,457)
2021101503678	BO	USDMXN	oct-21	2,000,000	20.38405	(40,768,092)
2021101503289	BO	USDMXN	nov-21	67,500	20.59824	(1,390,381)
2021101503291	BO	USDMXN	nov-21	67,500	20.61835	(1,391,738)
2021101503290	BO	USDMXN	dic-21	67,500	20.64532	(1,393,559)
2021101503582	BO	USDMXN	dic-21	3,100,000	20.49128	(63,522,968)
2021101503660	BO	USDMXN	dic-21	93,603	20.51635	(1,920,396)
2021101503292	BO	USDMXN	dic-21	67,500	20.66875	(1,395,141)
2021101503638	S	USDMXN	dic-21	(175,000)	20.59766	3,604,590
2021101803275	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.32849	10,164,243
2021101803308	S	USDMXN	oct-21	(1,094,000)	20.324	22,234,456
2021101803365	S	USDMXN	oct-21	(4,865,000)	20.3302	98,906,423
2021101803276	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.42199	(10,210,994)
2021101803031	BO	USDMXN	nov-21	21,350	20.47841	(437,214)
2021101803118	BO	USDMXN	nov-21	338,000	20.49186	(6,926,248)
2021101803366	B	USDMXN	nov-21	4,865,000	20.44484	(99,464,122)
2021101803119	BO	USDMXN	nov-21	520,000	20.50563	(10,662,926)
2021101803120	BO	USDMXN	nov-21	280,000	20.51595	(5,744,467)
2021101803309	B	USDMXN	nov-21	1,094,000	20.46227	(22,385,724)
2021101903064	S	USDMXN	oct-21	(1,000,000)	20.2714	20,271,400
2021101903066	S	USDMXN	oct-21	(1,000,000)	20.2715	20,271,500
2021101903113	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.27178	8,108,712
2021101903115	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.27163	8,108,652
2021101903117	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.26905	8,107,620
2021101903119	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.2665	8,106,600
2021101903121	S	USDMXN	oct-21	(450,000)	20.2659	9,119,655
2021101903127	S	USDMXN	oct-21	(450,000)	20.2662	9,119,790
2021101903299	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.2415	10,120,750
2021101903301	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.2411	10,120,550
2021101903304	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.2467	10,123,350
2021101903347	S	USDMXN	oct-21	(202,000)	20.2278	4,086,016
2021101903404	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.2414	11,072,046
2021101903445	S	USDMXN	oct-21	(50,000)	20.2509	1,012,545
2021101903447	S	USDMXN	oct-21	(50,000)	20.2503	1,012,515
2021101903449	S	USDMXN	oct-21	(100,000)	20.2504	2,025,040
2021101903452	S	USDMXN	oct-21	(100,000)	20.2505	2,025,050
2021101903454	S	USDMXN	oct-21	(100,000)	20.2506	2,025,060
2021101903456	S	USDMXN	oct-21	(50,000)	20.2508	1,012,540
2021101903458	S	USDMXN	oct-21	(100,000)	20.25	2,025,000
2021101903460	S	USDMXN	oct-21	(100,000)	20.2491	2,024,910
2021101903462	S	USDMXN	oct-21	(50,000)	20.2485	1,012,425
2021101903464	S	USDMXN	oct-21	(150,000)	20.2504	3,037,560
2021101903300	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.28845	(10,144,226)
2021101903446	B	USDMXN	nov-21	50,000	20.298	(1,014,900)
2021101903448	B	USDMXN	nov-21	50,000	20.30073	(1,015,036)
2021101903302	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.30795	(10,153,973)
2021101903453	B	USDMXN	nov-21	100,000	20.32413	(2,032,413)
2021101903305	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.33428	(10,167,141)
2021101903348	B	USDMXN	nov-21	202,000	20.32127	(4,104,896)
2021101903349	BO	USDMXN	nov-21	500	20.32947	(10,165)
2021101903450	B	USDMXN	nov-21	100,000	20.3439	(2,034,390)
2021101903455	B	USDMXN	nov-21	100,000	20.3608	(2,036,080)
2021101903405	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.37556	(11,145,430)
2021101903457	B	USDMXN	nov-21	50,000	20.38513	(1,019,257)
2021101903459	B	USDMXN	dic-21	100,000	20.4154	(2,041,540)
2021101903461	B	USDMXN	dic-21	100,000	20.43872	(2,043,872)
2021101903463	B	USDMXN	dic-21	50,000	20.4622	(1,023,110)

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021101903465	B	USDMXN	dic-21	150,000	20.48812	(3,073,218)
2021102003044	S	USDMXN	oct-21	(2,000,000)	20.1983	40,396,600
2021102003081	S	USDMXN	oct-21	(1,500,000)	20.1894	30,284,100
2021102003131	S	USDMXN	oct-21	(1,000,000)	20.1913	20,191,300
2021102003133	S	USDMXN	oct-21	(5,000,000)	20.1847	100,923,500
2021102003136	S	USDMXN	oct-21	(3,000,000)	20.1853	60,555,900
2021102003155	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.1931	10,096,550
2021102003311	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.1863	11,041,906
2021102003418	S	USDMXN	oct-21	(3,000,000)	20.1755	60,526,500
2021102003156	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.23867	(10,119,333)
2021102003045	B	USDMXN	nov-21	2,000,000	20.30342	(40,606,847)
2021102003082	B	USDMXN	nov-21	1,500,000	20.29465	(30,441,969)
2021102003312	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.31264	(11,111,016)
2021102003127	BO	USDMXN	dic-21	372,503	20.40875	(7,602,318)
2021102003134	B	USDMXN	dic-21	5,000,000	20.41063	(102,053,135)
2021102003137	B	USDMXN	dic-21	3,000,000	20.41123	(61,233,699)
2021102103399	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.3208	11,115,478
2021102103407	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.30978	10,154,890
2021102103409	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.31119	10,155,595
2021102103295	BON	USDMXN	nov-21	1,000,000	20.3535	(20,353,500)
2021102103297	BON	USDMXN	nov-21	1,000,000	20.3535	(20,353,500)
2021102103308	BO	USDMXN	nov-21	162,000	20.45124	(3,313,100)
2021102103387	BO	USDMXN	nov-21	88	20.43576	(1,808)
2021102103400	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.43792	(11,179,541)
2021102203143	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.1538	11,024,129
2021102203249	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.2094	10,104,700
2021102203549	S	USDMXN	oct-21	(1,500,000)	20.1848	30,277,200
2021102203552	S	USDMXN	oct-21	(200,000)	20.185	4,037,000
2021102203559	S	USDMXN	oct-21	(210,000)	20.1835	4,238,535
2021102203561	S	USDMXN	oct-21	(300,000)	20.1846	6,055,380
2021102203566	S	USDMXN	oct-21	(412,500)	20.1905	8,328,581
2021102203568	S	USDMXN	oct-21	(210,000)	20.1924	4,240,404
2021102203570	S	USDMXN	oct-21	(210,000)	20.1915	4,240,215
2021102203574	S	USDMXN	oct-21	(210,000)	20.1899	4,239,879
2021102203584	S	USDMXN	oct-21	(350,000)	20.1933	7,067,655
2021102203591	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.18725	10,093,625
2021102203595	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.1882	10,094,100
2021102203260	B	USDMXN	oct-21	212,000	20.2262	(4,287,954)
2021102203265	B	USDMXN	oct-21	87,000	20.221	(1,759,227)
2021102203050	BO	USDMXN	oct-21	100,000	20.19198	(2,019,198)
2021102203553	B	USDMXN	oct-21	200,000	20.19427	(4,038,854)
2021102203304	BO	USDMXN	nov-21	1,500,000	20.22667	(30,340,011)
2021102203550	B	USDMXN	nov-21	1,500,000	20.20347	(30,305,208)
2021102203250	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.23774	(10,118,871)
2021102203261	S	USDMXN	nov-21	(212,000)	20.26722	4,296,651
2021102203560	B	USDMXN	nov-21	210,000	20.23103	(4,248,516)
2021102203562	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.26189	(6,078,568)
2021102203266	S	USDMXN	nov-21	(87,000)	20.30839	1,766,830
2021102203567	B	USDMXN	nov-21	412,500	20.28467	(8,367,428)
2021102203216	BO	USDMXN	nov-21	500,000	20.27776	(10,138,881)
2021102203144	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.26752	(11,086,331)
2021102203569	B	USDMXN	dic-21	210,000	20.34181	(4,271,779)
2021102203571	B	USDMXN	dic-21	210,000	20.38607	(4,281,074)
2021102503388	S	USDMXN	oct-21	(65,000)	20.1705	1,311,083
2021102503390	S	USDMXN	oct-21	(65,000)	20.1705	1,311,083
2021102503393	S	USDMXN	oct-21	(65,000)	20.1706	1,311,089
2021102503395	S	USDMXN	oct-21	(65,000)	20.1706	1,311,089
2021102503397	S	USDMXN	oct-21	(65,000)	20.1709	1,311,109

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021102503389	B	USDMXN	nov-21	65,000	20.19488	(1,312,667)
2021102503391	B	USDMXN	nov-21	65,000	20.22022	(1,314,314)
2021102503394	B	USDMXN	nov-21	65,000	20.23986	(1,315,591)
2021102503396	B	USDMXN	nov-21	65,000	20.26644	(1,317,318)
2021102503398	B	USDMXN	dic-21	65,000	20.28707	(1,318,659)
2021102603029	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.168	10,084,000
2021102603032	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.1676	10,083,800
2021102603035	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.1674	10,083,700
2021102603216	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.2336	11,067,779
2021102603221	S	USDMXN	oct-21	(250,000)	20.2314	5,057,850
2021102603223	S	USDMXN	oct-21	(250,000)	20.2239	5,055,975
2021102603225	S	USDMXN	oct-21	(500,000)	20.2232	10,111,600
2021102603288	BO	USDMXN	nov-21	98,400	20.26123	(1,993,705)
2021102603217	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.33733	(11,124,518)
2021102603222	B	USDMXN	dic-21	250,000	20.36906	(5,092,264)
2021102703078	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.1767	8,070,680
2021102703080	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.1738	8,069,520
2021102703082	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.1734	8,069,360
2021102703085	S	USDMXN	oct-21	(400,000)	20.1747	8,069,880
2021102703258	S	USDMXN	oct-21	(202,000)	20.2073	4,081,875
2021102703519	S	USDMXN	oct-21	(547,000)	20.3251	11,117,830
2021102703520	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.4253	(11,172,636)
2021102703259	B	USDMXN	dic-21	202,000	20.31452	(4,103,533)
2021102703260	BO	USDMXN	dic-21	500	20.31405	(10,157)
2021102803338	S	USDMXN	nov-21	(547,000)	20.3832	11,149,610
2021102803540	S	USDMXN	nov-21	(100,000)	20.3778	2,037,780
2021102803153	B	USDMXN	nov-21	282,000	20.332	(5,733,624)
2021102803158	B	USDMXN	nov-21	468,000	20.3345	(9,516,546)
2021102803160	B	USDMXN	nov-21	135,000	20.3332	(2,744,982)
2021102803562	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.3763	(10,188,150)
2021102803154	S	USDMXN	nov-21	(282,000)	20.36473	5,742,853
2021102803541	B	USDMXN	nov-21	100,000	20.41132	(2,041,132)
2021102803159	S	USDMXN	nov-21	(468,000)	20.37984	9,537,764
2021102803161	S	USDMXN	nov-21	(135,000)	20.3817	2,751,529
2021102803339	B	USDMXN	nov-21	547,000	20.47392	(11,199,232)
2021102803539	BO	USDMXN	dic-21	46,350	20.47687	(949,103)
2021102803563	S	USDMXN	dic-21	(500,000)	20.51107	10,255,534
2021102803570	SO	USDMXN	dic-21	(3,251)	20.50939	66,684
2021102903337	B	USDMXN	oct-21	10,000,000	20.6	(206,000,000)
2021102903338	S	USDMXN	nov-21	(10,000,000)	20.6092	206,092,000
2021102903576	B	USDMXN	nov-21	200,000	20.58183	(4,116,366)
2021102903580	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.58161	(6,174,483)
2021102903583	B	USDMXN	nov-21	500,000	20.58249	(10,291,245)
2021102903586	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58204	(5,145,510)
2021102903588	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58172	(5,145,430)
2021102903590	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.58185	(6,174,555)
2021102903592	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58185	(5,145,463)
2021102903594	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58141	(5,145,353)
2021102903596	B	USDMXN	nov-21	200,000	20.58181	(4,116,362)
2021102903598	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58181	(5,145,453)
2021102903604	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58253	(5,145,633)
2021102903606	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58253	(5,145,633)
2021102903608	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58196	(5,145,490)
2021102903611	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58187	(5,145,468)
2021102903613	B	USDMXN	nov-21	250,000	20.58226	(5,145,565)
2021102903368	SO	USDMXN	nov-21	(500,000)	20.64526	10,322,628
2021110103240	SO	USDMXN	nov-21	(200,000)	20.88739	4,177,478
2021110103167	SO	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.90226	6,270,679

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021110103163	SO	USDMXN	nov-21	(150,000)	20.97047	3,145,571
2021110103166	SO	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.92605	6,277,815
2021110103168	SO	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.94916	6,284,749
2021110103169	SO	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.97106	6,291,318
2021110103170	SO	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.99112	6,297,336
2021110303243	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.7931	11,581,757
2021110303397	S	USDMXN	nov-21	(10)	20.8371	208
2021110303512	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.6299	11,490,854
2021110303238	B	USDMXN	nov-21	100,000	20.7907	(2,079,070)
2021110303301	B	USDMXN	nov-21	456,000	20.809	(9,488,904)
2021110303303	B	USDMXN	nov-21	281,000	20.8098	(5,847,554)
2021110303309	B	USDMXN	nov-21	264,000	20.8035	(5,492,124)
2021110303311	B	USDMXN	nov-21	140,000	20.8019	(2,912,266)
2021110303313	B	USDMXN	nov-21	323,000	20.8024	(6,719,175)
2021110303318	B	USDMXN	nov-21	138,000	20.8022	(2,870,704)
2021110303349	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8109	(15,592,567)
2021110303360	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8113	(15,592,867)
2021110303362	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8132	(15,594,290)
2021110303369	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8172	(15,597,287)
2021110303371	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8253	(15,603,356)
2021110303377	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8304	(15,607,177)
2021110303382	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8325	(15,608,751)
2021110303384	B	USDMXN	nov-21	749,250	20.8311	(15,607,702)
2021110303239	S	USDMXN	nov-21	(100,000)	20.80731	2,080,731
2021110303350	S	USDMXN	nov-21	(749,250)	20.82752	15,605,019
2021110303461	SO	USDMXN	nov-21	(200,000)	20.84003	4,168,005
2021110303656	SO	USDMXN	nov-21	(85)	20.55448	1,740
2021110303508	BO	USDMXN	nov-21	13,400,000	20.66928	(276,968,321)
2021110303657	SO	USDMXN	nov-21	(10)	20.56147	206
2021110303398	B	USDMXN	nov-21	10	20.86073	(209)
2021110303302	S	USDMXN	nov-21	(456,000)	20.84623	9,505,879
2021110303304	S	USDMXN	nov-21	(281,000)	20.85041	5,858,965
2021110303361	S	USDMXN	nov-21	(749,250)	20.85192	15,623,303
2021110303658	SO	USDMXN	nov-21	(10)	20.57778	206
2021110303386	BO	USDMXN	nov-21	10	20.88118	(209)
2021110303310	S	USDMXN	nov-21	(264,000)	20.861	5,507,305
2021110303312	S	USDMXN	nov-21	(140,000)	20.86277	2,920,787
2021110303314	S	USDMXN	nov-21	(323,000)	20.86668	6,739,938
2021110303363	S	USDMXN	nov-21	(749,250)	20.87751	15,642,477
2021110303319	S	USDMXN	nov-21	(138,000)	20.87331	2,880,517
2021110303370	S	USDMXN	dic-21	(749,250)	20.9049	15,662,993
2021110303244	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.8821	(11,631,332)
2021110303513	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.71811	(11,539,984)
2021110303372	S	USDMXN	dic-21	(749,250)	20.93681	15,686,903
2021110303378	S	USDMXN	dic-21	(749,250)	20.96546	15,708,368
2021110303383	S	USDMXN	dic-21	(749,250)	20.98877	15,725,837
2021110303385	S	USDMXN	dic-21	(749,250)	21.00808	15,740,304
2021110403250	S	USDMXN	nov-21	(250,000)	20.6163	5,154,075
2021110403256	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.6115	11,480,606
2021110403433	S	USDMXN	nov-21	(100,000)	20.56669	2,056,669
2021110403436	S	USDMXN	nov-21	(150,000)	20.56705	3,085,058
2021110403439	S	USDMXN	nov-21	(100,000)	20.56738	2,056,738
2021110403442	S	USDMXN	nov-21	(150,000)	20.56581	3,084,872
2021110403275	B	USDMXN	nov-21	98,400	20.6108	(2,028,103)
2021110403446	B	USDMXN	nov-21	60,000	20.5706	(1,234,236)
2021110403447	S	USDMXN	nov-21	(60,000)	20.58396	1,235,038
2021110403276	S	USDMXN	nov-21	(98,400)	20.63815	2,030,794
2021110403281	BO	USDMXN	nov-21	33,000	20.62752	(680,709)

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021110403257	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.69	(11,524,332)
2021110503276	B	USDMXN	nov-21	1,215,976	20.36082	(24,758,257)
2021110503348	S	USDMXN	nov-21	(200,000)	20.3496	4,069,920
2021110503356	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.3609	11,341,021
2021110503391	S	USDMXN	nov-21	(67,500)	20.3673	1,374,793
2021110503393	S	USDMXN	nov-21	(67,500)	20.3673	1,374,793
2021110503395	S	USDMXN	nov-21	(67,500)	20.36784	1,374,829
2021110503397	S	USDMXN	nov-21	(67,500)	20.37069	1,375,022
2021110503458	S	USDMXN	nov-21	(250,000)	20.34085	5,085,213
2021110503460	S	USDMXN	nov-21	(250,000)	20.34114	5,085,285
2021110503462	S	USDMXN	nov-21	(250,000)	20.34088	5,085,220
2021110503465	S	USDMXN	nov-21	(250,000)	20.34142	5,085,355
2021110503478	S	USDMXN	nov-21	(250,000)	20.34116	5,085,290
2021110503480	S	USDMXN	nov-21	(250,000)	20.34116	5,085,290
2021110503539	S	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.3551	6,106,530
2021110503541	S	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.3551	6,106,530
2021110503543	S	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.35545	6,106,635
2021110503545	S	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.3529	6,105,870
2021110503548	S	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.35408	6,106,224
2021110503550	S	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.35325	6,105,975
2021110503540	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.38353	(6,115,058)
2021110503542	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.40763	(6,122,289)
2021110503357	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.43539	(11,382,513)
2021110503544	B	USDMXN	dic-21	300,000	20.43111	(6,129,333)
2021110503131	BO	USDMXN	dic-21	38,400	20.54152	(788,794)
2021110503546	B	USDMXN	dic-21	300,000	20.4522	(6,135,661)
2021110503392	B	USDMXN	dic-21	67,500	20.4696	(1,381,698)
2021110503549	B	USDMXN	dic-21	300,000	20.47793	(6,143,378)
2021110503394	B	USDMXN	dic-21	67,500	20.4942	(1,383,359)
2021110503551	B	USDMXN	dic-21	300,000	20.50221	(6,150,664)
2021110503396	B	USDMXN	dic-21	67,500	20.52075	(1,385,151)
2021110503398	B	USDMXN	dic-21	67,500	20.55029	(1,387,145)
2021110803222	S	USDMXN	nov-21	(70,000)	20.341	1,423,870
2021110803262	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.3325	11,325,203
2021110803381	S	USDMXN	nov-21	(100,000)	20.2963	2,029,630
2021110803263	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.40408	(11,365,073)
2021110803223	B	USDMXN	dic-21	70,000	20.42952	(1,430,066)
2021110903324	S	USDMXN	nov-21	(2,000,000)	20.3184	40,636,800
2021110903357	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.3138	11,314,787
2021110903355	B	USDMXN	nov-21	11,000,000	20.3094	(223,403,400)
2021110903358	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.37791	(11,350,493)
2021110903356	S	USDMXN	dic-21	(11,000,000)	20.41683	224,585,119
2021111003228	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.5145	11,426,577
2021111003354	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.615	11,482,555
2021111003261	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.5618	(6,168,540)
2021111003262	S	USDMXN	nov-21	(300,000)	20.57172	6,171,516
2021111003229	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.56546	(11,454,963)
2021111003355	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.66613	(11,511,037)
2021111103153	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.4701	11,401,846
2021111103257	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.511	11,424,627
2021111103398	B	USDMXN	nov-21	50,000	20.6449	(1,032,245)
2021111103399	S	USDMXN	nov-21	(50,000)	20.65405	1,032,702
2021111103154	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.52196	(11,430,733)
2021111103258	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.56245	(11,453,287)
2021111203010	S	USDMXN	nov-21	(8,724,132)	20.60475	179,758,566
2021111203443	S	USDMXN	nov-21	(100,000)	20.53383	2,053,383
2021111203237	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.4978	11,417,275
2021111203405	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.5171	11,428,025

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021111203011	B	USDMXN	nov-21	8,724,132	20.608	(179,786,920)
2021111203238	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.5445	(11,443,285)
2021111203406	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.5639	(11,454,095)
2021111203444	B	USDMXN	dic-21	100,000	20.62898	(2,062,898)
2021111203562	BO	USDMXN	dic-21	22,400	20.63716	(462,272)
2021111603452	S	USDMXN	nov-21	(20,000,000)	20.724	414,480,000
2021111603453	B	USDMXN	nov-21	20,000,000	20.7285	(414,570,000)
2021111603471	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.73432	11,549,016
2021111603377	B	USDMXN	nov-21	400,000	20.7745	(8,309,800)
2021111603381	B	USDMXN	nov-21	699,600	20.7823	(14,539,297)
2021111603389	B	USDMXN	nov-21	1,200,000	20.7842	(24,941,040)
2021111603406	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.7459	(6,223,770)
2021111603410	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.7452	(6,223,560)
2021111603412	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.7352	(6,220,560)
2021111603416	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.7335	(6,220,050)
2021111603426	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.744	(6,223,200)
2021111603563	B	USDMXN	nov-21	180,000	20.73045	(3,731,481)
2021111603565	B	USDMXN	nov-21	180,000	20.73116	(3,731,609)
2021111603640	B	USDMXN	nov-21	520,000	20.7449	(10,787,348)
2021111603641	S	USDMXN	nov-21	(520,000)	20.77676	10,803,913
2021111603407	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.79598	6,238,795
2021111603472	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.78287	(11,576,060)
2021111603382	S	USDMXN	dic-21	(699,600)	20.85036	14,586,914
2021111603411	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.8203	6,246,089
2021111603390	S	USDMXN	dic-21	(1,200,000)	20.86642	25,039,700
2021111603427	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.84365	6,253,094
2021111603232	BO	USDMXN	dic-21	25,850	20.91851	(540,744)
2021111603378	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.87782	8,351,128
2021111603413	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.85723	6,257,169
2021111603435	SO	USDMXN	dic-21	(45,000)	20.85351	938,408
2021111603417	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.87608	6,262,823
2021111603495	BO	USDMXN	dic-21	230,625	20.87595	(4,814,519)
2021111703070	B	USDMXN	nov-21	10,000,000	20.68681	(206,868,132)
2021111703071	S	USDMXN	nov-21	(10,000,000)	20.6961	206,961,000
2021111703169	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.6966	11,528,006
2021111703560	S	USDMXN	nov-21	(67,500)	20.6518	1,393,997
2021111703562	S	USDMXN	nov-21	(67,500)	20.652	1,394,010
2021111703551	BO	USDMXN	dic-21	67,500	20.74975	(1,400,608)
2021111703552	BO	USDMXN	dic-21	67,500	20.77289	(1,402,170)
2021111703563	B	USDMXN	dic-21	67,500	20.79055	(1,403,362)
2021111703561	B	USDMXN	dic-21	67,500	20.82054	(1,405,387)
2021111703170	B	USDMXN	dic-21	557,000	20.85766	(11,617,716)
2021111803259	S	USDMXN	nov-21	(3,750)	20.73234	77,746
2021111803212	B	USDMXN	nov-21	50,000,000	20.7509	(1,037,545,000)
2021111803239	B	USDMXN	nov-21	93,750	20.74923	(1,945,240)
2021111803242	B	USDMXN	nov-21	93,750	20.74892	(1,945,211)
2021111803244	B	USDMXN	nov-21	90,000	20.74892	(1,867,403)
2021111803253	B	USDMXN	nov-21	400,000	20.73683	(8,294,732)
2021111803616	B	USDMXN	nov-21	300,000	20.78764	(6,236,292)
2021111803213	S	USDMXN	dic-21	(50,000,000)	20.7835	1,039,174,780
2021111803564	SO	USDMXN	dic-21	(172,000)	20.86662	3,589,059
2021111803618	SO	USDMXN	dic-21	(569)	20.86325	11,876
2021111803617	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.88999	6,266,996
2021111903124	B	USDMXN	nov-21	2,659,688	20.77	(55,241,720)
2021111903378	S	USDMXN	nov-21	(407,000)	20.8542	8,487,659
2021111903389	B	USDMXN	nov-21	150,000	20.8441	(3,126,615)
2021111903392	B	USDMXN	nov-21	150,000	20.8442	(3,126,630)
2021111903400	B	USDMXN	nov-21	100,000	20.8609	(2,086,090)

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021111903402	B	USDMXN	nov-21	100,000	20.8616	(2,086,160)
2021111903432	SO	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.94712	6,284,135
2021111903379	B	USDMXN	dic-21	407,000	20.99645	(8,545,557)
2021112203375	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	20.9849	11,688,589
2021112203194	B	USDMXN	nov-21	93,750	20.9661	(1,965,572)
2021112203201	B	USDMXN	nov-21	93,750	20.9703	(1,965,966)
2021112203346	B	USDMXN	nov-21	449,550	20.9867	(9,434,571)
2021112203350	B	USDMXN	nov-21	449,550	20.988	(9,435,155)
2021112203352	B	USDMXN	nov-21	449,550	20.9882	(9,435,245)
2021112203354	B	USDMXN	nov-21	449,550	20.989	(9,435,605)
2021112203358	B	USDMXN	nov-21	449,550	20.9914	(9,436,684)
2021112203195	S	USDMXN	nov-21	(93,750)	20.98858	1,967,680
2021112203347	S	USDMXN	dic-21	(449,550)	21.01322	9,446,493
2021112203122	SO	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.0025	4,200,499
2021112203351	S	USDMXN	dic-21	(449,550)	21.04199	9,459,427
2021112203353	S	USDMXN	dic-21	(449,550)	21.06973	9,471,899
2021112203355	S	USDMXN	dic-21	(449,550)	21.09761	9,484,431
2021112203418	BO	USDMXN	dic-21	54,050	21.08926	(1,139,875)
2021112203359	S	USDMXN	dic-21	(449,550)	21.12615	9,497,263
2021112203376	B	USDMXN	dic-21	557,000	21.12893	(11,768,815)
2021112303022	B	USDMXN	nov-21	10,000,000	21.1298	(211,298,040)
2021112303182	S	USDMXN	nov-21	(50,000,000)	21.23	1,061,500,000
2021112303208	S	USDMXN	nov-21	(50,000,000)	21.23	1,061,500,000
2021112303179	B	USDMXN	nov-21	50,000,000	21.2324	(1,061,620,000)
2021112303263	B	USDMXN	nov-21	300,000	21.2249	(6,367,470)
2021112303269	B	USDMXN	nov-21	300,000	21.2274	(6,368,220)
2021112303273	B	USDMXN	nov-21	300,000	21.2242	(6,367,260)
2021112303275	B	USDMXN	nov-21	300,000	21.2266	(6,367,980)
2021112303277	B	USDMXN	nov-21	300,000	21.2129	(6,363,870)
2021112303514	B	USDMXN	nov-21	300,000	21.2472	(6,374,160)
2021112303517	B	USDMXN	nov-21	300,000	21.2465	(6,373,950)
2021112303523	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2356	(5,308,900)
2021112303525	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2425	(5,310,625)
2021112303528	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2431	(5,310,775)
2021112303530	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2442	(5,311,050)
2021112303533	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2414	(5,310,350)
2021112303537	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.24122	(5,310,305)
2021112303539	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2378	(5,309,450)
2021112303541	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2407	(5,310,175)
2021112303543	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.24072	(5,310,180)
2021112303545	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.23808	(5,309,520)
2021112303547	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.2371	(5,309,275)
2021112303549	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.23205	(10,616,025)
2021112303551	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.23203	(5,308,008)
2021112303614	B	USDMXN	nov-21	450,000	21.2293	(9,553,185)
2021112303790	B	USDMXN	nov-21	299,700	21.198	(6,353,041)
2021112303792	B	USDMXN	nov-21	299,700	21.1979	(6,353,011)
2021112303794	B	USDMXN	nov-21	299,700	21.1975	(6,352,891)
2021112303796	B	USDMXN	nov-21	299,700	21.1977	(6,352,951)
2021112303798	B	USDMXN	nov-21	299,700	21.1984	(6,353,160)
2021112303023	S	USDMXN	nov-21	(10,000,000)	21.15243	211,524,306
2021112303791	S	USDMXN	dic-21	(299,700)	21.21774	6,358,958
2021112303793	S	USDMXN	dic-21	(299,700)	21.24594	6,367,408
2021112303795	S	USDMXN	dic-21	(299,700)	21.27482	6,376,064
2021112303180	S	USDMXN	dic-21	(50,000,000)	21.31733	1,065,866,700
2021112303183	B	USDMXN	dic-21	50,000,000	21.3145	(1,065,725,000)
2021112303209	B	USDMXN	dic-21	50,000,000	21.3145	(1,065,725,000)
2021112303797	S	USDMXN	dic-21	(299,700)	21.30284	6,384,460

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021112303799	S	USDMXN	dic-21	(299,700)	21.33114	6,392,942
2021112403381	S	USDMXN	nov-21	(557,000)	21.4125	11,926,763
2021112403054	B	USDMXN	nov-21	600,000	21.5516	(12,930,960)
2021112403183	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.41729	(5,354,323)
2021112403186	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.44138	(10,720,690)
2021112403188	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.44945	(10,724,725)
2021112403190	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.43804	(10,719,020)
2021112403198	B	USDMXN	nov-21	250,000	21.42582	(5,356,455)
2021112403217	B	USDMXN	nov-21	100,000	21.4237	(2,142,370)
2021112403219	B	USDMXN	nov-21	100,000	21.4233	(2,142,330)
2021112403235	B	USDMXN	nov-21	100,000	21.4286	(2,142,860)
2021112403244	B	USDMXN	nov-21	100,000	21.44369	(2,144,369)
2021112403247	B	USDMXN	nov-21	100,000	21.44433	(2,144,433)
2021112403249	B	USDMXN	nov-21	100,000	21.44424	(2,144,424)
2021112403577	B	USDMXN	nov-21	3,001,500	21.4377	(64,345,257)
2021112403582	B	USDMXN	nov-21	3,001,500	21.4385	(64,347,658)
2021112403595	B	USDMXN	nov-21	3,001,500	21.4343	(64,335,051)
2021112403601	B	USDMXN	nov-21	3,001,500	21.4401	(64,352,460)
2021112403578	S	USDMXN	dic-21	(3,001,500)	21.47397	64,454,114
2021112403583	S	USDMXN	dic-21	(3,001,500)	21.50567	64,549,275
2021112403602	S	USDMXN	dic-21	(3,001,500)	21.5373	64,644,203
2021112403596	S	USDMXN	dic-21	(3,001,500)	21.55987	64,711,948
2021112403317	SO	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.54778	1,077,389
2021112403382	B	USDMXN	dic-21	557,000	21.55079	(12,003,792)
2021112603101	S	USDMXN	nov-21	(15,000,000)	21.83	327,450,000
2021112603102	B	USDMXN	nov-21	15,000,000	21.8428	(327,642,000)
2021112603166	S	USDMXN	nov-21	(200,000)	21.8036	4,360,720
2021112603173	S	USDMXN	nov-21	(200,000)	21.8047	4,360,940
2021112603179	S	USDMXN	nov-21	(200,000)	21.8069	4,361,380
2021112603182	S	USDMXN	nov-21	(200,000)	21.807	4,361,400
2021112603184	S	USDMXN	nov-21	(200,000)	21.7988	4,359,760
2021112603187	S	USDMXN	nov-21	(200,000)	21.8007	4,360,140
2021112603405	S	USDMXN	nov-21	(1,114,000)	21.7964	24,281,190
2021112603000	B	USDMXN	nov-21	400,000	21.69498	(8,677,992)
2021112603002	B	USDMXN	nov-21	400,000	21.69525	(8,678,100)
2021112603244	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.8492	(10,924,600)
2021112603246	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.8405	(10,920,250)
2021112603249	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.8353	(10,917,650)
2021112603252	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.8302	(10,915,100)
2021112603254	B	USDMXN	nov-21	500,000	21.8282	(10,914,100)
2021112603361	BO	USDMXN	dic-21	56,000	21.96143	(1,229,840)
2021112603247	S	USDMXN	dic-21	(500,000)	21.97088	10,985,442
2021112603406	B	USDMXN	dic-21	1,114,000	21.93752	(24,438,402)
2021112903137	S	USDMXN	dic-21	(557,000)	21.7575	12,118,928
2021112903212	S	USDMXN	dic-21	(500,000)	21.7524	10,876,200
2021112903215	S	USDMXN	dic-21	(500,000)	21.7603	10,880,150
2021112903286	S	USDMXN	dic-21	(557,000)	21.7041	12,089,184
2021112903326	S	USDMXN	dic-21	(250,000)	21.6423	5,410,575
2021112903328	S	USDMXN	dic-21	(250,000)	21.6392	5,409,800
2021112903330	S	USDMXN	dic-21	(250,000)	21.6392	5,409,800
2021112903334	S	USDMXN	dic-21	(250,000)	21.6394	5,409,850
2021112903473	S	USDMXN	dic-21	(29,650)	21.6962	643,292
2021112903475	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.6964	1,084,820
2021112903477	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.6964	1,084,820
2021112903380	B	USDMXN	dic-21	93,750	21.6915	(2,033,578)
2021112903347	BO	USDMXN	dic-21	218,000	21.67376	(4,724,881)
2021112903213	B	USDMXN	dic-21	500,000	21.79823	(10,899,117)
2021112903474	B	USDMXN	dic-21	29,650	21.76493	(645,330)

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021112903216	B	USDMXN	dic-21	500,000	21.83478	(10,917,389)
2021112903521	BO	USDMXN	dic-21	24,050	21.83135	(525,044)
2021112903381	S	USDMXN	dic-21	(93,750)	21.82506	2,046,100
2021112903138	B	USDMXN	dic-21	557,000	21.89694	(12,196,596)
2021112903287	B	USDMXN	dic-21	557,000	21.84652	(12,168,510)
2021113003377	B	USDMXN	nov-21	2,659,688	20.77	(55,241,720)
2021113003290	B	USDMXN	nov-21	2,659,688	20.77	(55,241,720)
2021113003297	B	USDMXN	nov-21	2,659,688	20.77	(55,241,720)
2021113003741	S	USDMXN	dic-21	(10,000,000)	21.44843	214,484,250
2021113003171	S	USDMXN	dic-21	(15,000,000)	21.3254	319,881,000
2021113003213	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	21.4295	6,428,850
2021113003279	S	USDMXN	dic-21	(557,000)	21.4838	11,966,477
2021113003311	S	USDMXN	dic-21	(5,958)	21.4498	127,798
2021113003314	S	USDMXN	dic-21	(17,212)	21.4502	369,201
2021113003457	S	USDMXN	dic-21	(600,000)	21.4042	12,842,520
2021113003506	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.4027	4,280,540
2021113003516	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.4002	4,280,040
2021113003518	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.399	4,279,800
2021113003522	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.39313	4,278,626
2021113003525	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.39577	4,279,154
2021113003536	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.412	4,282,400
2021113003539	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.42183	4,284,366
2021113003541	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.4236	4,284,720
2021113003544	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.42969	4,285,938
2021113003548	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	21.43787	4,287,574
2021113003621	S	USDMXN	dic-21	(67,500)	21.4059	1,444,898
2021113003627	S	USDMXN	dic-21	(67,500)	21.4024	1,444,662
2021113003629	S	USDMXN	dic-21	(67,500)	21.4042	1,444,784
2021113003631	S	USDMXN	dic-21	(67,500)	21.4151	1,445,519
2021113003633	S	USDMXN	dic-21	(75,000)	21.4078	1,605,585
2021113003635	S	USDMXN	dic-21	(75,000)	21.4061	1,605,458
2021113003637	S	USDMXN	dic-21	(75,000)	21.4035	1,605,263
2021113003639	S	USDMXN	dic-21	(75,000)	21.4059	1,605,443
2021113003707	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	21.4307	4,500,447
2021113003709	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	21.4268	4,499,628
2021113003711	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	21.4261	4,499,481
2021113003713	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	21.4295	4,500,195
2021113003788	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.4776	644,328
2021113003790	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.4742	1,073,710
2021113003416	B	USDMXN	dic-21	261,000	21.4681	(5,603,174)
2021113003419	B	USDMXN	dic-21	316,000	21.4671	(6,783,604)
2021113003421	B	USDMXN	dic-21	131,000	21.4491	(2,809,832)
2021113003426	B	USDMXN	dic-21	370,000	21.4962	(7,953,594)
2021113003444	B	USDMXN	dic-21	140,000	21.4959	(3,009,426)
2021113003449	B	USDMXN	dic-21	274,000	21.4955	(5,889,767)
2021113003608	B	USDMXN	dic-21	276,801	21.42193	(5,929,620)
2021113003611	B	USDMXN	dic-21	276,110	21.42039	(5,914,382)
2021113003614	B	USDMXN	dic-21	258,127	21.41818	(5,528,602)
2021113003616	B	USDMXN	dic-21	257,698	21.42524	(5,521,246)
2021113003742	B	USDMXN	dic-21	10,000,000	21.4543	(214,543,000)
2021113003427	S	USDMXN	dic-21	(370,000)	21.52307	7,963,536
2021113003445	S	USDMXN	dic-21	(140,000)	21.52784	3,013,898
2021113003450	S	USDMXN	dic-21	(274,000)	21.53247	5,899,897
2021113003302	BO	USDMXN	dic-21	5,958	21.3427	(127,160)
2021113003622	B	USDMXN	dic-21	67,500	21.44405	(1,447,473)
2021113003708	B	USDMXN	dic-21	210,000	21.47311	(4,509,352)
2021113003417	S	USDMXN	dic-21	(261,000)	21.52908	5,619,090
2021113003420	S	USDMXN	dic-21	(316,000)	21.53299	6,804,426

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021113003303	BO	USDMXN	dic-21	17,212	21.37494	(367,906)
2021113003628	B	USDMXN	dic-21	67,500	21.4741	(1,449,502)
2021113003422	S	USDMXN	dic-21	(131,000)	21.52402	2,819,647
2021113003304	BO	USDMXN	dic-21	29,128	21.40717	(623,548)
2021113003630	B	USDMXN	dic-21	67,500	21.50506	(1,451,591)
2021113003710	B	USDMXN	dic-21	210,000	21.52758	(4,520,791)
2021113003312	B	USDMXN	dic-21	5,958	21.58047	(128,576)
2021113003632	B	USDMXN	dic-21	67,500	21.54397	(1,454,218)
2021113003280	B	USDMXN	dic-21	557,000	21.61895	(12,041,757)
2021120103036	S	USDMXN	dic-21	(250,000)	21.1566	5,289,150
2021120103039	S	USDMXN	dic-21	(250,000)	21.1563	5,289,075
2021120103187	S	USDMXN	dic-21	(244,000)	21.2428	5,183,243
2021120103190	S	USDMXN	dic-21	(219,000)	21.2613	4,656,225
2021120103208	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	21.2582	6,377,460
2021120103245	S	USDMXN	dic-21	(63,000)	21.2555	1,339,097
2021120103247	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.2528	637,584
2021120103330	S	USDMXN	dic-21	(450,000)	21.3056	9,587,520
2021120103385	S	USDMXN	dic-21	(177,000)	21.37277	3,782,980
2021120103415	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	21.3478	8,539,120
2021120103417	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	21.3539	8,541,560
2021120103246	B	USDMXN	dic-21	63,000	21.2789	(1,340,571)
2021120103209	B	USDMXN	dic-21	300,000	21.28553	(6,385,659)
2021120103248	B	USDMXN	dic-21	30,000	21.29208	(638,762)
2021120203442	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.3448	12,043,803
2021120203236	BO	USDMXN	dic-21	20,103	21.32118	(428,620)
2021120203241	BO	USDMXN	dic-21	25,548	21.36957	(545,950)
2021120303157	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.3123	1,065,615
2021120303230	S	USDMXN	dic-21	(600,000)	21.4497	12,869,820
2021120303301	S	USDMXN	dic-21	(564,259)	21.4493	12,102,961
2021120303305	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.4493	12,102,768
2021120303389	S	USDMXN	dic-21	(5,900,000)	21.3695	126,080,050
2021120303158	B	USDMXN	dic-21	50,000	21.32313	(1,066,157)
2021120303231	B	USDMXN	dic-21	600,000	21.51037	(12,906,220)
2021120603061	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.2066	11,965,824
2021120603267	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.2115	1,060,575
2021120603482	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.2591	11,995,447
2021120603578	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	21.2155	4,455,255
2021120603581	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	21.2148	4,455,108
2021120603268	B	USDMXN	dic-21	50,000	21.23275	(1,061,637)
2021120603639	BO	USDMXN	dic-21	20,625	21.2994	(439,300)
2021120603640	BO	USDMXN	dic-21	20,625	21.32466	(439,821)
2021120703106	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.1558	11,937,160
2021120703153	S	USDMXN	dic-21	(750,000)	21.1148	15,836,100
2021120703156	S	USDMXN	dic-21	(750,000)	21.115	15,836,250
2021120703278	S	USDMXN	dic-21	(750,000)	21.053	15,789,750
2021120703281	S	USDMXN	dic-21	(750,000)	21.0506	15,787,950
2021120703297	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.0439	11,874,021
2021120703436	S	USDMXN	dic-21	(1,200,000)	21.0367	25,244,040
2021120703440	S	USDMXN	dic-21	(1,060,000)	21.0396	22,301,976
2021120703442	S	USDMXN	dic-21	(1,250,000)	21.0402	26,300,250
2021120703444	S	USDMXN	dic-21	(1,200,000)	21.0388	25,246,560
2021120703447	S	USDMXN	dic-21	(1,000,000)	21.0449	21,044,900
2021120703450	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.048	631,440
2021120703452	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.0484	631,452
2021120703455	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.0472	631,416
2021120703459	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.0481	631,443
2021120703461	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.0479	631,437
2021120703463	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.0506	631,518

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021120703465	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.0492	631,476
2021120703467	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	21.0494	631,482
2021120703472	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.0538	1,052,690
2021120703628	S	USDMXN	dic-21	(600,000)	21.0193	12,611,580
2021120703630	S	USDMXN	dic-21	(600,000)	21.0194	12,611,640
2021120703662	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	21.04	2,104,000
2021120703664	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	21.0401	2,104,010
2021120703666	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.0401	1,052,005
2021120703668	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.0401	1,052,005
2021120703670	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	21.0395	1,051,975
2021120703623	B	USDMXN	dic-21	1,000,000	21.0296	(21,029,600)
2021120703451	B	USDMXN	dic-21	30,000	21.07344	(632,203)
2021120703473	B	USDMXN	dic-21	50,000	21.09696	(1,054,848)
2021120703453	B	USDMXN	dic-21	30,000	21.09836	(632,951)
2021120703631	B	USDMXN	dic-21	600,000	21.09021	(12,654,126)
2021120703456	B	USDMXN	dic-21	30,000	21.12217	(633,665)
2021120803022	S	USDMXN	dic-21	(333,333)	20.9403	6,980,100
2021120803024	S	USDMXN	dic-21	(333,333)	20.94	6,980,000
2021120803026	S	USDMXN	dic-21	(333,333)	20.9401	6,980,033
2021120803074	S	USDMXN	dic-21	(450,000)	20.9231	9,415,395
2021120803148	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9315	2,093,150
2021120803193	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	20.94	11,815,395
2021120803298	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9346	2,093,460
2021120803304	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.94	2,094,000
2021120803307	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9412	2,094,120
2021120803310	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.94	2,094,000
2021120803312	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9392	2,093,920
2021120803314	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9371	2,093,710
2021120803316	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9359	2,093,590
2021120803318	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9362	2,093,620
2021120803320	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.9331	2,093,310
2021120803326	S	USDMXN	dic-21	(130,000)	20.9437	2,722,681
2021120803358	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.9447	6,283,410
2021120803361	S	USDMXN	dic-21	(200,000)	20.94412	4,188,824
2021120803401	S	USDMXN	dic-21	(800,000)	20.9618	16,769,440
2021120803076	BO	USDMXN	dic-21	6,221	20.94927	(130,332)
2021120803149	B	USDMXN	dic-21	100,000	20.94842	(2,094,842)
2021120903177	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.0131	11,856,642
2021121003026	S	USDMXN	dic-21	(100,000,000)	20.96	2,096,000,000
2021121003002	B	USDMXN	dic-21	50,000,000	20.96138	(1,048,069,000)
2021121003008	B	USDMXN	dic-21	50,000,000	20.87	(1,043,500,000)
2021121003012	B	USDMXN	dic-21	50,000,000	20.87	(1,043,500,000)
2021121003564	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.89086	626,726
2021121003428	BO	USDMXN	dic-21	67,500	20.87066	(1,408,769)
2021121003566	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.91647	627,494
2021121003429	BO	USDMXN	dic-21	67,500	20.89811	(1,410,623)
2021121003568	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.94284	628,285
2021121003430	BO	USDMXN	dic-21	67,500	20.92366	(1,412,347)
2021121303126	S	USDMXN	dic-21	(3,500,000)	20.94	73,290,000
2021121303454	B	USDMXN	dic-21	30,000	21.02496	(630,749)
2021121303456	B	USDMXN	dic-21	1,770,000	21.02635	(37,216,632)
2021121303247	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	20.9534	11,822,956
2021121303360	B	USDMXN	dic-21	1,000,000	20.9687	(20,968,700)
2021121303466	B	USDMXN	dic-21	1,700,000	21.0265	(35,745,050)
2021121303127	B	USDMXN	dic-21	3,500,000	20.9481	(73,318,350)
2021121403341	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.2413	11,985,404
2021121403355	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	21.193	11,958,150
2021121403181	B	USDMXN	dic-21	280,000	21.2168	(5,940,704)

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021121403187	B	USDMXN	dic-21	260,000	21.2286	(5,519,436)
2021121403189	B	USDMXN	dic-21	260,000	21.2305	(5,519,930)
2021121403437	B	USDMXN	dic-21	1,500,000	21.2221	(31,833,150)
2021121403522	B	USDMXN	dic-21	1,000,000	21.23985	(21,239,850)
2021121403538	SO	USDMXN	dic-21	(40,049)	21.30214	853,133
2021121503444	S	USDMXN	dic-21	(17,565)	21.0886	370,421
2021121503446	S	USDMXN	dic-21	(16,910)	21.0904	356,639
2021121603141	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	20.9472	11,819,458
2021121603431	S	USDMXN	dic-21	(320,000)	20.8487	6,671,584
2021121603436	S	USDMXN	dic-21	(270,000)	20.8481	5,628,987
2021121603438	S	USDMXN	dic-21	(445,000)	20.8477	9,277,227
2021121603449	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	20.8489	11,763,992
2021121603457	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.8407	625,221
2021121603459	S	USDMXN	dic-21	(20,000)	20.8411	416,822
2021121603508	S	USDMXN	dic-21	(60,000)	20.8744	1,252,464
2021121603512	S	USDMXN	dic-21	(60,000)	20.8749	1,252,494
2021121603514	S	USDMXN	dic-21	(60,000)	20.8747	1,252,482
2021121603517	S	USDMXN	dic-21	(60,000)	20.8743	1,252,458
2021121603573	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	20.8853	4,385,913
2021121603575	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	20.8848	4,385,808
2021121603579	S	USDMXN	dic-21	(210,000)	20.884	4,385,640
2021121603586	S	USDMXN	dic-21	(150,000)	20.8826	3,132,390
2021121603588	S	USDMXN	dic-21	(150,000)	20.8827	3,132,405
2021121603590	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.8826	2,088,260
2021121603592	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.8843	2,088,430
2021121603701	S	USDMXN	dic-21	(80,000)	20.804	1,664,320
2021121603703	S	USDMXN	dic-21	(80,000)	20.8041	1,664,328
2021121603705	S	USDMXN	dic-21	(80,000)	20.8032	1,664,256
2021121603707	S	USDMXN	dic-21	(80,000)	20.8039	1,664,312
2021121603709	S	USDMXN	dic-21	(80,000)	20.8047	1,664,376
2021121603711	S	USDMXN	dic-21	(80,000)	20.8086	1,664,688
2021121603200	B	USDMXN	dic-21	120,000	20.9206	(2,510,472)
2021121603202	B	USDMXN	dic-21	93,000	20.9186	(1,945,430)
2021121603463	B	USDMXN	dic-21	300,000	20.8421	(6,252,630)
2021121603761	BO	USDMXN	dic-21	44,607	20.82522	(928,951)
2021121603458	B	USDMXN	dic-21	30,000	20.87039	(626,112)
2021121603460	B	USDMXN	dic-21	20,000	20.87528	(417,506)
2021121603760	BO	USDMXN	dic-21	44,607	20.8544	(930,252)
2021121703374	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.7297	621,891
2021121703376	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.7297	621,891
2021121703378	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.7306	621,918
2021121703380	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.7311	621,933
2021121703382	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.7312	621,936
2021121703384	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.7311	621,933
2021121703387	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.7304	621,912
2021121703389	S	USDMXN	dic-21	(30,000)	20.73	621,900
2021121703474	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.736	2,073,600
2021121703476	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.736	2,073,600
2021121703480	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7357	2,073,570
2021121703483	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7359	2,073,590
2021121703487	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7329	2,073,290
2021121703491	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7331	2,073,310
2021121703493	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7326	2,073,260
2021121703495	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7327	2,073,270
2021121703499	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7323	2,073,230
2021121703501	S	USDMXN	dic-21	(100,000)	20.7323	2,073,230
2021121703504	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	20.7278	11,695,661
2021121703727	S	USDMXN	dic-21	(9,500,000)	20.7798	197,408,100

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021121703514	BO	USDMXN	dic-21	50,000	20.79302	(1,039,652)
2021122003027	S	USDMXN	dic-21	(50,000,000)	20.731	1,036,550,000
2021122003231	S	USDMXN	dic-21	(20,000,000)	20.73885	414,777,000
2021122003477	S	USDMXN	dic-21	(6,000,000)	20.7529	124,517,400
2021122003035	B	USDMXN	dic-21	93,224,924	20.7	(1,929,755,933)
2021122003483	B	USDMXN	dic-21	502,000	20.7461	(10,414,542)
2021122003478	B	USDMXN	dic-21	6,000,000	20.77923	(124,675,407)
2021122003084	BO	USDMXN	dic-21	43,635	20.77015	(906,305)
2021122103007	S	USDMXN	dic-21	(50,000,000)	20.752	1,037,600,000
2021122103019	S	USDMXN	dic-21	(50,000,000)	20.75656	1,037,827,950
2021122103027	S	USDMXN	dic-21	(50,000,000)	20.7414	1,037,070,000
2021122103098	S	USDMXN	dic-21	(42,000,000)	20.72	870,240,000
2021122103238	S	USDMXN	dic-21	(1,000,000)	20.7747	20,774,700
2021122103561	S	USDMXN	dic-21	(1,069,339)	20.7989	22,241,075
2021122103570	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	20.7985	11,735,554
2021122103575	S	USDMXN	dic-21	(1,400,000)	20.7971	29,115,940
2021122103008	B	USDMXN	dic-21	50,000,000	20.7552	(1,037,760,000)
2021122103231	B	USDMXN	dic-21	1,000,000	20.708	(20,708,000)
2021122103232	S	USDMXN	dic-21	(1,000,000)	20.731	20,731,000
2021122103239	B	USDMXN	dic-21	1,000,000	20.79752	(20,797,517)
2021122103544	B	USDMXN	dic-21	12,650,000	20.82934	(263,491,088)
2021122103549	B	USDMXN	dic-21	12,650,000	20.82934	(263,491,088)
2021122103562	B	USDMXN	dic-21	1,069,339	20.82195	(22,265,721)
2021122103565	B	USDMXN	dic-21	4,238	20.82301	(88,251)
2021122203037	S	USDMXN	dic-21	(760,000)	20.7361	15,759,436
2021122203039	S	USDMXN	dic-21	(760,000)	20.736	15,759,360
2021122203042	S	USDMXN	dic-21	(760,000)	20.7361	15,759,436
2021122203044	S	USDMXN	dic-21	(760,000)	20.7404	15,762,704
2021122203353	S	USDMXN	dic-21	(125,000)	20.7254	2,590,675
2021122203355	S	USDMXN	dic-21	(125,000)	20.7254	2,590,675
2021122203357	S	USDMXN	dic-21	(125,000)	20.7255	2,590,688
2021122203359	S	USDMXN	dic-21	(125,000)	20.7245	2,590,563
2021122203361	S	USDMXN	dic-21	(125,000)	20.7244	2,590,550
2021122203495	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7275	8,291,000
2021122203497	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7275	8,291,000
2021122203499	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7275	8,291,000
2021122203501	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7274	8,290,960
2021122203503	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7274	8,290,960
2021122203505	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7274	8,290,960
2021122203508	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7273	8,290,920
2021122203510	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.73	8,292,000
2021122203512	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7269	8,290,760
2021122203515	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.727	8,290,800
2021122203518	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7236	8,289,440
2021122203522	S	USDMXN	dic-21	(400,000)	20.7235	8,289,400
2021122203534	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.7221	6,216,630
2021122203536	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.7229	6,216,870
2021122203542	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.7352	6,220,560
2021122203544	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.7352	6,220,560
2021122203546	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.7353	6,220,590
2021122203548	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.7274	6,218,220
2021122203236	B	USDMXN	dic-21	150,000	20.7565	(3,113,475)
2021122203385	B	USDMXN	dic-21	25,000	20.7241	(518,103)
2021122203538	S	USDMXN	dic-21	(300,000)	20.74772	6,224,315
2021122203535	B	USDMXN	dic-21	300,000	20.74017	(6,222,050)
2021122203537	B	USDMXN	dic-21	300,000	20.74097	(6,222,290)
2021122203237	S	USDMXN	dic-21	(150,000)	20.77728	3,116,592
2021122203482	BO	USDMXN	dic-21	5,953	20.75956	(123,571)

External Deal Number	Type	Cross	Value	Amount 1	Rate	Amount 2
2021122303160	S	USDMXN	dic-21	(3,500,000)	20.675	72,362,500
2021122303046	S	USDMXN	dic-21	(50,000,000)	20.67	1,033,500,000
2021122303111	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	20.6809	1,034,045
2021122303113	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	20.6814	1,034,070
2021122303115	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	20.6819	1,034,095
2021122303117	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	20.6848	1,034,240
2021122303119	S	USDMXN	dic-21	(50,000)	20.6857	1,034,285
2021122303171	S	USDMXN	dic-21	(564,250)	20.6736	11,665,079
2021122303563	S	USDMXN	dic-21	(512,000)	20.6515	10,573,568
2021122303680	S	USDMXN	dic-21	(125,000)	20.6395	2,579,938
2021122303043	B	USDMXN	dic-21	50,000,000	20.67	(1,033,500,000)
2021122303380	B	USDMXN	dic-21	232,207	20.6287	(4,790,119)
2021122303161	B	USDMXN	dic-21	3,500,000	20.6866	(72,403,100)
2021122303366	S	USDMXN	dic-21	(920,514)	20.63493	18,994,736
2021122303372	S	USDMXN	dic-21	(173,040)	20.6326	3,570,261
2021122403014	S	USDMXN	dic-21	(500,000)	20.5902	10,295,100
2021122703368	S	USDMXN	dic-21	(3,500,000)	20.15	70,525,000
2021122703369	B	USDMXN	dic-21	3,500,000	20.156	(70,546,000)
2021122803512	S	USDMXN	dic-21	(1,125,416)	20.6673	23,259,305
2021122903424	S	USDMXN	dic-21	(428,520)	23.4	10,027,368
2021122903505	B	USDMXN	dic-21	10,000,000	20.57188	(205,718,815)
2021122903506	S	USDMXN	dic-21	(10,000,000)	20.5748	205,748,000

Liquidados anticipadamente

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
C67365	CC Swap	20/09/2022	Buy	U	USD	4,500,000	USD	76,050,000	MXN	
C67374	CC Swap	20/09/2022	Buy	U	USD	76,050,000	MXN	4,500,000	USD	
E73047	Eq Option	16/11/2021	Buy	U	MXN					49,410,000
E73048	Eq Option	16/11/2021	Sell	U	MXN					49,410,000
E73049	Eq Option	16/11/2021	Sell	U	MXN					49,410,000
E73050	Eq Option	16/11/2021	Buy	U	MXN					49,410,000
E73051	Eq Option	21/03/2023	Buy	U	MXN					649,791,000
E73052	Eq Option	21/03/2023	Sell	U	MXN					649,791,000
E73053	Eq Option	21/03/2023	Sell	U	MXN					649,791,000
E73054	Eq Option	21/03/2023	Buy	U	MXN					649,791,000
E73840	Eq Option	21/03/2023	Buy	U	MXN					648,991,000
E73841	Eq Option	21/03/2023	Sell	U	MXN					648,991,000
E73842	Eq Option	21/03/2023	Sell	U	MXN					648,991,000
E73844	Eq Option	21/03/2023	Buy	U	MXN					648,991,000
MNF302	Term Deposit	09/05/2022	Buy	U	MXN	621,666,667	MXN	621,666,667	MXN	
MNF303	Term Deposit	01/02/2024	Buy	U	MXN	109,375,000	MXN	109,375,000	MXN	
MNF322	Term Deposit	07/02/2025	Buy	U	MXN	101,249,999	MXN	101,249,999	MXN	
MNF381	Term Deposit	29/12/2023	Buy	U	USD	26,000,000	USD	26,000,000	USD	
MNF416	Term Deposit	29/05/2025	Buy	U	MXN	976,250,000	MXN	976,250,000	MXN	
MNF437	Term Deposit	10/02/2025	Buy	U	MXN	330,000,000	MXN	330,000,000	MXN	
MNF439	Term Deposit	05/03/2025	Buy	U	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
MNF474	Term Deposit	08/03/2023	Buy	U	MXN	1,875,000,000	MXN	1,875,000,000	MXN	
MNF476	Term Deposit	06/12/2024	Buy	U	MXN	78,715,000	MXN	78,715,000	MXN	
MNF478	Term Deposit	29/08/2025	Buy	U	USD	5,500,000	USD	5,500,000	USD	
P16988	Cap	03/10/2023	Sell	U	MXN					400,000,000
P16989	Cap	03/10/2023	Buy	U	MXN					400,000,000
SDR914	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	2,000,000	MXN	2,000,000	MXN	
SDR915	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	2,000,000	MXN	2,000,000	MXN	
SDR920	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	3,500,000	MXN	3,500,000	MXN	
SDR921	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	3,500,000	MXN	3,500,000	MXN	
SDS029	SC Swap	18/03/2026	Buy	U	USD	1,800,000	USD	1,800,000	USD	
SDS030	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	8,735,360	MXN	8,735,360	MXN	
SDS032	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	9,800,000	MXN	9,800,000	MXN	
SDS035	SC Swap	18/03/2026	Buy	U	USD	1,800,000	USD	1,800,000	USD	
SDS050	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	1,850,000	MXN	1,850,000	MXN	
SDS051	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	8,735,360	MXN	8,735,360	MXN	
SDS054	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	3,590,000	MXN	3,590,000	MXN	
SDS057	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	9,800,000	MXN	9,800,000	MXN	
SDS061	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	3,590,000	MXN	3,590,000	MXN	
SDS064	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	1,850,000	MXN	1,850,000	MXN	
SDS095	SC Swap	27/01/2023	Buy	U	USD	38,968,750	USD	38,968,750	USD	
SDS102	SC Swap	27/01/2023	Buy	U	USD	38,968,750	USD	38,968,750	USD	
SDS130	SC Swap	27/01/2023	Buy	U	USD	3,598,326	USD	3,598,326	USD	
SDS133	SC Swap	27/01/2023	Buy	U	USD	3,598,326	USD	3,598,326	USD	
SDS137	SC Swap	22/04/2025	Buy	U	USD	3,250,000	USD	3,250,000	USD	
SDS139	SC Swap	22/04/2025	Buy	U	USD	3,250,000	USD	3,250,000	USD	
SDS154	SC Swap	27/01/2023	Buy	U	USD	1,682,609	USD	1,682,609	USD	
SDS155	SC Swap	27/01/2023	Buy	U	USD	1,682,609	USD	1,682,609	USD	

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
SDS302	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	319,760	MXN	319,760	MXN	
SDS303	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	1,702,870	MXN	1,702,870	MXN	
SDS314	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	1,702,870	MXN	1,702,870	MXN	
SDS319	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	319,760	MXN	319,760	MXN	
SDS357	SC Swap	29/05/2025	Buy	U	MXN	976,250,000	MXN	976,250,000	MXN	
SDS375	SC Swap	29/05/2025	Buy	U	MXN	976,250,000	MXN	976,250,000	MXN	
SDS406	SC Swap	29/05/2025	Buy	U	MXN	976,250,000	MXN	976,250,000	MXN	
SDS457	SC Swap	27/09/2022	Buy	U	MXN	7,911,407	MXN	7,911,407	MXN	
SDS459	SC Swap	27/09/2022	Buy	U	MXN	7,911,407	MXN	7,911,407	MXN	
SDS489	SC Swap	29/12/2023	Buy	U	USD	26,000,000	USD	26,000,000	USD	
SDS490	SC Swap	29/12/2023	Buy	U	USD	26,000,000	USD	26,000,000	USD	
SDS498	SC Swap	29/12/2023	Buy	U	USD	26,000,000	USD	26,000,000	USD	
SDS570	SC Swap	27/03/2022	Buy	U	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SDS587	SC Swap	27/03/2022	Buy	U	MXN	7,500,000	MXN	7,500,000	MXN	
SDS686	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	2,700,000	MXN	2,700,000	MXN	
SDS709	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	2,700,000	MXN	2,700,000	MXN	
SDS738	SC Swap	27/09/2022	Buy	U	MXN	3,810,033	MXN	3,810,033	MXN	
SDS746	SC Swap	27/09/2022	Buy	U	MXN	3,810,033	MXN	3,810,033	MXN	
SDS782	SC Swap	01/02/2024	Buy	U	MXN	109,375,000	MXN	109,375,000	MXN	
SDS789	SC Swap	01/02/2024	Buy	U	MXN	109,375,000	MXN	109,375,000	MXN	
SDS803	SC Swap	09/05/2022	Buy	U	MXN	621,666,667	MXN	621,666,667	MXN	
SDS810	SC Swap	09/05/2022	Buy	U	MXN	621,666,667	MXN	621,666,667	MXN	
SDS824	SC Swap	01/02/2024	Buy	U	MXN	109,375,000	MXN	109,375,000	MXN	
SDS825	SC Swap	09/05/2022	Buy	U	MXN	621,666,667	MXN	621,666,667	MXN	
SDS855	SC Swap	19/12/2024	Buy	U	MXN	18,282,000	MXN	18,282,000	MXN	
SDS857	SC Swap	19/12/2024	Buy	U	MXN	18,282,000	MXN	18,282,000	MXN	
SDS875	SC Swap	14/11/2022	Buy	U	MXN	5,844,656	MXN	5,844,656	MXN	
SDS896	SC Swap	14/11/2022	Buy	U	MXN	5,844,656	MXN	5,844,656	MXN	
SdT005	SC Swap	27/12/2022	Buy	U	USD	1,649,173	USD	1,649,173	USD	
SdT009	SC Swap	27/12/2022	Buy	U	USD	1,649,173	USD	1,649,173	USD	
SdT252	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	3,000,000	MXN	3,000,000	MXN	
SdT255	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	1,500,000	MXN	1,500,000	MXN	
SdT275	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	3,000,000	MXN	3,000,000	MXN	
SdT279	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	1,500,000	MXN	1,500,000	MXN	
SdT475	SC Swap	27/12/2022	Buy	U	USD	2,468,220	USD	2,468,220	USD	
SdT478	SC Swap	27/12/2022	Buy	U	USD	2,468,220	USD	2,468,220	USD	
SdT770	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	4,000,000	MXN	4,000,000	MXN	
SdT787	SC Swap	14/09/2023	Buy	U	MXN	4,000,000	MXN	4,000,000	MXN	
SDU030	SC Swap	08/03/2023	Buy	U	MXN	1,875,000,000	MXN	1,875,000,000	MXN	
SDU034	SC Swap	08/03/2023	Buy	U	MXN	1,875,000,000	MXN	1,875,000,000	MXN	
SDU054	SC Swap	08/03/2023	Buy	U	MXN	1,875,000,000	MXN	1,875,000,000	MXN	
SDU236	SC Swap	10/02/2025	Buy	U	MXN	330,000,000	MXN	330,000,000	MXN	
SDU250	SC Swap	10/02/2025	Buy	U	MXN	330,000,000	MXN	330,000,000	MXN	
SDU259	SC Swap	10/02/2025	Buy	U	MXN	330,000,000	MXN	330,000,000	MXN	
SDU434	SC Swap	06/12/2024	Buy	U	MXN	78,715,000	MXN	78,715,000	MXN	
SDU439	SC Swap	06/12/2024	Buy	U	MXN	78,715,000	MXN	78,715,000	MXN	
SDU450	SC Swap	06/12/2024	Buy	U	MXN	78,715,000	MXN	78,715,000	MXN	
SDU456	SC Swap	06/11/2023	Buy	U	USD	100,000,000	USD	100,000,000	USD	

TransID	Trans ProductID	Maturity Date	Buy Sell Flag	Trans Status	Base CurID	PaySide Notional	PaySide CurID	RcvSide Notional	RcvSide CurID	Option Notional
SDU646	SC Swap	05/03/2025	Buy	U	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SDU653	SC Swap	05/03/2025	Buy	U	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SDU686	SC Swap	05/03/2025	Buy	U	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SDU727	SC Swap	29/08/2025	Buy	U	USD	5,500,000	USD	5,500,000	USD	
SDU730	SC Swap	29/08/2025	Buy	U	USD	5,500,000	USD	5,500,000	USD	
SDU737	SC Swap	29/08/2025	Buy	U	USD	5,500,000	USD	5,500,000	USD	
SDU803	SC Swap	20/03/2025	Buy	U	USD	8,000,000	USD	8,000,000	USD	
SDU805	SC Swap	20/03/2025	Buy	U	USD	8,000,000	USD	8,000,000	USD	
SDV601	SC Swap	19/06/2022	Buy	U	MXN	9,400,000	MXN	9,400,000	MXN	
SDV736	SC Swap	17/06/2022	Buy	U	MXN	7,450,000	MXN	7,450,000	MXN	
SDV760	SC Swap	17/06/2022	Buy	U	MXN	7,450,000	MXN	7,450,000	MXN	
SDW010	SC Swap	19/06/2022	Buy	U	MXN	9,400,000	MXN	9,400,000	MXN	
SDW311	SC Swap	18/05/2023	Buy	U	MXN	8,000,000	MXN	8,000,000	MXN	
SDW330	SC Swap	17/06/2022	Buy	U	MXN	6,600,000	MXN	6,600,000	MXN	
SDW333	SC Swap	18/05/2023	Buy	U	MXN	8,000,000	MXN	8,000,000	MXN	
SDW336	SC Swap	17/06/2022	Buy	U	MXN	6,600,000	MXN	6,600,000	MXN	
SDW487	SC Swap	08/06/2023	Buy	U	MXN	8,000,000	MXN	8,000,000	MXN	
SDW501	SC Swap	08/06/2023	Buy	U	MXN	8,000,000	MXN	8,000,000	MXN	
SDW569	SC Swap	17/06/2022	Buy	U	MXN	6,500,000	MXN	6,500,000	MXN	
SDW573	SC Swap	17/06/2022	Buy	U	MXN	6,500,000	MXN	6,500,000	MXN	
SDW681	SC Swap	03/07/2023	Buy	U	USD	50,000,000	USD	50,000,000	USD	
SDW827	SC Swap	26/04/2022	Buy	U	MXN	689,062,500	MXN	689,062,500	MXN	
SDW831	SC Swap	26/04/2022	Buy	U	MXN	689,062,500	MXN	689,062,500	MXN	
SDX044	SC Swap	30/09/2022	Buy	U	MXN	47,520,000	MXN	47,520,000	MXN	
SDX047	SC Swap	30/09/2022	Buy	U	MXN	47,520,000	MXN	47,520,000	MXN	
SEP990	SC Swap	02/10/2023	Buy	U	MXN	400,000,000	MXN	400,000,000	MXN	
SEQ404	SC Swap	27/08/2031	Buy	U	MXN	56,000,000	MXN	56,000,000	MXN	
SEQ405	SC Swap	27/08/2031	Buy	U	MXN	56,000,000	MXN	56,000,000	MXN	
SEQ466	SC Swap	27/08/2031	Buy	U	MXN	56,000,000	MXN	56,000,000	MXN	
SEQ468	SC Swap	27/08/2031	Buy	U	MXN	56,000,000	MXN	56,000,000	MXN	
SFA971	SC Swap	10/03/2022	Buy	U	MXN	2,000,000,000	MXN	2,000,000,000	MXN	
SFA976	SC Swap	10/03/2022	Buy	U	MXN	2,000,000,000	MXN	2,000,000,000	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 2021 se tienen los siguientes saldos:

Cifras expresadas en pesos

CONTRAPARTE	Moneda	Colateral Recibido	Colateral Enviado
CLIENTE 1	MXN	65,200,000.00	(59,200,000)
CLIENTE 2	MXN	144,000,000	(144,000,000)
CLIENTE 3	MXN	53,700,000.00	(69,300,000)
CLIENTE 4	MXN	86,200,000	(49,900,000)
CLIENTE 5	MXN	222,600,000.00	(95,200,000)
CLIENTE 6	MXN	906,608,429	(710,900,000)
CLIENTE 7	USD	20,180,000.00	(10,860,000)
CLIENTE 8	USD	76,560,000	(9,240,000)
CLIENTE 9	USD	241,170,000.00	(59,500,000)
CLIENTE 10	USD	-	(11,420,000)
CLIENTE 11	USD	4,140,000.00	(4,430,000)
CLIENTE 12	USD	2,700,000	-
CLIENTE 13	USD	35,560,000.00	(33,150,000)
CLIENTE 14	USD	1,760,000	-
CLIENTE 15	USD	-	(1,320,000)
CLIENTE 16	USD	11,870,000	(5,050,000)
CLIENTE 17	USD	2,000,000.00	-
CLIENTE 18	MXN	125,200,000	(133,800,000)
CLIENTE 19	MXN	128,600,000.00	(221,100,000)
CLIENTE 20	MXN	148,800,000	(32,100,000)
CLIENTE 21	MXN	-	(69,300,000)
CLIENTE 22	MXN	329,600,000	(342,700,000)
CLIENTE 23	USD	-	(4,710,000)
CLIENTE 24	MXN	253,344,171	(5,442,696,613)
CLIENTE 25	USD	13,500,000.00	-
CLIENTE 26	USD	1,730,000	(1,350,000)
CLIENTE 27	MXN	31,500,000.00	-
TOTAL		2,906,522,600.06	(7,511,226,613)

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

Cifras expresadas en pesos

Deal	Fecha de evento	Contraparte/Ciente	Divisa	Monto a liquidar	Motivo del incumplimiento	Producto
P16668	05/01/2021	Ciente 1	MXN	267,000	No fondeo su cuenta	Caps & Floors
2069175	14/01/2021	Ciente 2	MXN	3,090,000	No fondeo su cuenta	FX Options (Vanilla)
SAK055	28/01/2021	Ciente 3	MXN	1,409,715	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	29/01/2021	Ciente 4	MXN	1,609,063	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SY8025	02/02/2021	Ciente 5	MXN	31,310	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SAM825	02/02/2021	Ciente 6	MXN	1,725,932	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2021012203487	02/02/2021	Ciente 7	USD	101,000	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2021012203495	02/02/2021	Ciente 8	USD	132,000	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2075585	18/02/2021	Ciente 9	MXN	703,500	No fondeo su cuenta	FX Options (Vanilla)
2074846	18/02/2021	Ciente 10	MXN	1,005,000	No fondeo su cuenta	FX Options (Vanilla)
SAK055	01/03/2021	Ciente 11	MXN	1,458,824	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	01/03/2021	Ciente 12	MXN	1,615,475	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SCD904	01/03/2021	Ciente 13	MXN	181,032	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2021012203262	01/03/2021	Ciente 14	USD	29,000	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2021021103424	16/03/2021	Ciente 15	MXN	696,619	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2021010603352	16/03/2021	Ciente 16	MXN	834,027	No fondeo su cuenta	Forwards FX
C63921	16/03/2021	Ciente 17	USD	6,091	No fondeo su cuenta	Cross Currency Swaps
SX6242	23/03/2021	Ciente 18	MXN	101,821	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SAK055	29/03/2021	Ciente 19	MXN	1,322,828	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	29/03/2021	Ciente 20	MXN	1,520,056	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SCD904	29/03/2021	Ciente 21	MXN	170,715	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDM267	26/01/2021	Ciente 22	MXN	1,241,438	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SAK055	28/04/2021	Ciente 23	MXN	1,407,421	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	29/04/2021	Ciente 24	MXN	1,670,346	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2077960	29/04/2021	Ciente 25	MXN	806,000	No fondeo su cuenta	FX Options (Vanilla)
SY8025	30/04/2021	Ciente 26	USD	28,249	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2069432	20/05/2021	Ciente 27	USD	740,000	Discrepancia con liquidacion corrigio bnp	FX Options (Vanilla)
SAK065	27/05/2021	Ciente 28	MXN	278,365	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2074931	28/05/2021	Ciente 29	MXN	23,472,000	No fondeo su cuenta	FX Options (Vanilla)
SAK055	28/05/2021	Ciente 30	MXN	1,400,901	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	31/05/2021	Ciente 31	MXN	1,715,984	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SY8025	01/06/2021	Ciente 32	MXN	29,870	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2021060403058	07/06/2021	Ciente 33	MXN	48,313,247	No envio los fondos	Forwards FX
P16955	14/06/2021	Ciente 34	MXN	319,498	No fondeo su cuenta	Caps & Floors
SDV942	23/06/2021	Ciente 35	MXN	104,798	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SAK055	28/06/2021	Ciente 36	MXN	1,437,731	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDS087	28/06/2021	Ciente 37	MXN	188,706	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	29/06/2021	Ciente 38	MXN	1,544,204	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2021052003477	29/06/2021	Ciente 39	MXN	1,281,186	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2021051003529	29/06/2021	Ciente 40	MXN	1,885,570	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2021041903514	29/06/2021	Ciente 41	MXN	992,312	No fondeo su cuenta	Forwards FX
SDS278	30/06/2021	Ciente 42	MXN	111,900	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDV030	30/06/2021	Ciente 43	MXN	185,267	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2021061603502	01/07/2021	Ciente 44	MXN	3,546,576	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2077987	01/07/2021	Ciente 45	MXN	806,000	No fondeo su cuenta	FX Options (Vanilla)
2021062803219	12/07/2021	Ciente 46	MXN	794,276	No fondeo su cuenta	Forwards FX
2021062803218	19/07/2021	Ciente 47	MXN	794,984	No fondeo su cuenta	Forwards FX
SDY576	20/07/2021	Ciente 48	MXN	383,644	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap

Deal	Fecha de evento	Contraparte/Ciente	Divisa	Monto a liquidar	Motivo del incumplimiento	Producto
SDT815	20/07/2021	Cliente 49	MXN	48,183	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
E69463	22/07/2021	Cliente 50	MXN	1,159,950	No envio los fondos	Equity Options
SAK055	28/07/2021	Cliente 51	MXN	1,306,731	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	29/07/2021	Cliente 52	MXN	1,482,378	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2021072003399	02/08/2021	Cliente 53	USD	161,000	No fondeo su cuenta	Forwards FX
SAK055	30/08/2021	Cliente 54	MXN	1,431,514	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	30/08/2021	Cliente 55	MXN	1,578,051	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDS278	30/08/2021	Cliente 56	MXN	102,371	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDT314	30/08/2021	Cliente 57	MXN	106,565	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDS173	30/08/2021	Cliente 58	MXN	23,062	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2020090103316	01/09/2021	Cliente 59	MXN	7,951,720	No fondeo su cuenta	Forwards FX
E60985	08/09/2021	Cliente 60	MXN	904,400	No envio los fondos	Equity Options
SDV942	23/09/2021	Cliente 61	MXN	88,966	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SAK055	28/09/2021	Cliente 62	MXN	1,176,725	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	29/09/2021	Cliente 63	MXN	1,370,930	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDY022	30/09/2021	Cliente 64	MXN	27,479	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
C67382	30/09/2021	Cliente 65	MXN	1,342,345,295	No envio los fondos	Cross Currency Swaps
C67392	15/10/2021	Cliente 66	USD	25,123	No fondeo su cuenta	Cross Currency Swaps
C67392	15/10/2021	Cliente 67	USD	6,066	No fondeo su cuenta	Cross Currency Swaps
E73054	20/10/2021	Cliente 68	MXN	80,000	No envio los fondos	Equity Options
SDV942	25/10/2021	Cliente 69	MXN	90,816	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDW327	28/10/2021	Cliente 70	MXN	26,390	No envio los fondos	Interest Rate Swap
SX6539	29/10/2021	Cliente 71	MXN	652,743	Pago parcial 29/10/2021 710,000.00	Interest Rate Swap
SDY022	01/11/2021	Cliente 72	MXN	29,102	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2021031803095	03/11/2021	Cliente 73	MXN	3,150,300	No envio los fondos	Forwards FX
SDS792	08/11/2021	Cliente 74	MXN	68,595	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2083846	09/11/2021	Cliente 75	MXN	810,000	No fondeo su cuenta	FX Options (Vanilla)
SER797	16/11/2021	Cliente 76	MXN	273,993	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SDV942	23/11/2021	Cliente 77	MXN	74,213	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SX6539	29/11/2021	Cliente 78	MXN	1,292,634	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SAK055	29/11/2021	Cliente 79	MXN	1,199,885	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SFA971	03/12/2021	Cliente 80	MXN	440,000	No envio los fondos	Interest Rate Swap
E72853	06/12/2021	Cliente 81	MXN	1,332,400	No envio los fondos	Equity Options
2085607	08/12/2021	Cliente 82	MXN	113,474	No envio los fondos	FX Options (Vanilla)
SER797	13/12/2021	Cliente 83	MXN	200,400	No envio los fondos	Interest Rate Swap
202111903565	13/12/2021	Cliente 84	USD	300,000	Fondos no recibidos metieron netting al dia siguiente	Forwards FX
SDS726	17/12/2021	Cliente 85	USD	112,991	No envio los fondos	Interest Rate Swap
SDS025	27/12/2021	Cliente 86	MXN	639,858	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SEY603	27/12/2021	Cliente 87	MXN	628,717	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT269	27/12/2021	Cliente 88	MXN	411,833	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW961	27/12/2021	Cliente 89	MXN	285,444	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU725	27/12/2021	Cliente 90	MXN	234,978	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SFC461	27/12/2021	Cliente 91	MXN	188,806	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU123	27/12/2021	Cliente 92	MXN	188,067	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SEG804	27/12/2021	Cliente 93	MXN	156,353	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU164	27/12/2021	Cliente 94	MXN	148,147	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX096	27/12/2021	Cliente 95	MXN	146,611	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SET726	27/12/2021	Cliente 96	MXN	129,792	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap

Deal	Fecha de evento	Contraparte/Cli ente	Divisa	Monto a liquidar	Motivo del incumplimiento	Producto
SDU809	27/12/2021	Cliente 97	MXN	119,583	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT668	27/12/2021	Cliente 98	MXN	108,792	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SEG806	27/12/2021	Cliente 99	MXN	95,083	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX014	27/12/2021	Cliente 100	MXN	91,875	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW433	27/12/2021	Cliente 101	MXN	87,694	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SEG808	27/12/2021	Cliente 102	MXN	85,750	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT140	27/12/2021	Cliente 103	MXN	74,667	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT480	27/12/2021	Cliente 104	MXN	74,665	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX116	27/12/2021	Cliente 105	MXN	72,917	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU001	27/12/2021	Cliente 106	MXN	72,275	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT619	27/12/2021	Cliente 107	MXN	67,907	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW975	27/12/2021	Cliente 108	MXN	57,925	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT064	27/12/2021	Cliente 109	MXN	57,292	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU789	27/12/2021	Cliente 110	MXN	56,146	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SEG819	27/12/2021	Cliente 111	MXN	50,653	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU766	27/12/2021	Cliente 112	MXN	50,570	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW061	27/12/2021	Cliente 113	MXN	48,806	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT037	27/12/2021	Cliente 114	MXN	44,643	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDV908	27/12/2021	Cliente 115	MXN	39,569	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDS170	27/12/2021	Cliente 116	MXN	36,167	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW995	27/12/2021	Cliente 117	MXN	31,792	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDV519	27/12/2021	Cliente 118	MXN	28,681	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW030	27/12/2021	Cliente 119	MXN	27,971	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU814	27/12/2021	Cliente 120	MXN	26,658	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDV051	27/12/2021	Cliente 121	MXN	26,658	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU976	27/12/2021	Cliente 122	MXN	26,308	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDV992	27/12/2021	Cliente 123	MXN	24,208	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX295	27/12/2021	Cliente 124	MXN	24,014	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX300	27/12/2021	Cliente 125	MXN	23,819	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT603	27/12/2021	Cliente 126	MXN	21,642	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW986	27/12/2021	Cliente 127	MXN	20,942	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX316	27/12/2021	Cliente 128	MXN	19,211	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW942	27/12/2021	Cliente 129	MXN	19,075	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX043	27/12/2021	Cliente 130	MXN	17,908	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW907	27/12/2021	Cliente 131	MXN	17,675	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDW647	27/12/2021	Cliente 132	MXN	15,575	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX307	27/12/2021	Cliente 133	MXN	14,758	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU197	27/12/2021	Cliente 134	MXN	12,561	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDR943	27/12/2021	Cliente 135	MXN	8,671	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDX309	27/12/2021	Cliente 136	MXN	7,642	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDU798	27/12/2021	Cliente 137	MXN	4,861	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDV012	27/12/2021	Cliente 138	MXN	2,333	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDT032	27/12/2021	Cliente 139	MXN	2,232	No envio los fondos tuvo problemas con su sistema	Interest Rate Swap
SDV300	28/12/2021	Cliente 140	MXN	17,792	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
SAK055	28/12/2021	Cliente 141	MXN	1,008,359	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap
2085947	29/12/2021	Cliente 142	MXN	105,000	No envio los fondos	FX Options (Vanilla)
SX6539	29/12/2021	Cliente 143	MXN	1,145,093	No fondeo su cuenta	Interest Rate Swap

Características de los Instrumentos Financieros Derivados a la fecha del Reporte

Tabla 1: Resumen de los Instrumentos Financieros Derivados

Cifras expresadas en pesos

Tipo de derivado, valor o contrato	Cobertura o Negociación	Nocional	Posición	ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE		MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO			Colateral/ Línea de crédito/Valores dados en garantía
				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	3,691,722,705	Compra	Divisas	Divisas	98,838,713,789	157,227,004,722	3,393,209,762	298,512,943	-	LÍNEA DE CREDITO
Forwards	NEGO	4,011,579,855	Venta	Divisas	Divisas	(98,867,152,285)	(157,055,536,726)	3,795,587,549	215,992,307	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	556,184,000	Compra	Acción	Acción	26,786,867	31,496,552	-	556,184,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	(221,319,000)	Venta	Acción	Acción	(16,851,573)	(12,370,883)	-	(221,319,000)	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	4,995,719,548	Compra	Divisas	Divisas	89,502,278	59,129,616	4,909,998,198	85,721,350	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	4,995,719,548	Venta	Divisas	Divisas	(87,442,912)	(59,129,168)	4,909,998,198	85,721,350	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	3,303,696,000	Compra	Índice	Índice	242,738,815	290,464,284	152,600,000	3,151,096,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	-	Venta	Índice	Índice	-	-	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	31,150,575,099	Compra	Tasas	Tasas	206,930,451	362,835,543	-	26,584,942,654	4,565,632,445	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	30,718,462,830	Venta	Tasas	Tasas	(199,885,835)	(349,719,103)	-	26,338,939,566	4,379,523,263	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	593,935,000	Compra	Acción NE	Acción NE	46,595,355	52,765,601	-	593,935,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	364,244,000	Venta	Acción NE	Acción NE	(56,530,649)	(71,891,270)	-	364,244,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	-	Compra	Índice NE	Índice NE	-	-	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	3,303,696,000	Venta	Índice NE	Índice NE	(242,738,815)	(290,464,284)	152,600,000	3,151,096,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	-	Compra	Divisas NE	Divisas NE	1,459,164	-	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	-	Venta	Divisas NE	Divisas NE	(3,518,550)	-	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	-	Compra	Tasas NE	Tasas NE	-	-	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	NEGO	-	Venta	Tasas NE	Tasas NE	-	-	-	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	COBE	8,369,830,970	CCIRS / IRS	FIJA USD / LIBOR USD	FIJA USD / LIBOR USD	(60,635,105)	39,294,046	-	4,855,181,686	3,514,649,285	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	COBE	(5,552,885)	CCIRS	LIBOR USD / TASA DE INTERES	LIBOR USD / TASA DE INTERES	(7,677,707)	(8,138,348)	-	(5,552,885)	-	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	COBE	49,883,043,368	CCIRS / IRS	FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN	FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN	211,039,364	768,406,137	300,000,000	29,153,990,813	20,429,052,555	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	COBE	(635,731)	CCIRS	FIJA EUR / LIBOR USD	FIJA EUR / LIBOR USD	(4,159,280)	(1,715,667)	-	(635,731)	-	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	NEGO	109,554,936	CCIRS	FIJA EUR / LIBOR USD / FIJA MXN	FIJA EUR / LIBOR USD / FIJA MXN	101,551,958	158,833,038	-	109,554,936	-	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	NEGO	16,623,516,228	CCIRS / IRS	FIJA USD / LIBOR USD	FIJA USD / LIBOR USD	(976,027,574)	(649,146,886)	-	5,728,625,152	10,894,891,076	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	NEGO	339,893,623,295	CCIRS / IRS	FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN	FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN	3,758,240,164	6,787,882,881	97,737,000,000	102,193,826,034	139,962,797,260	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	NEGO	27,959,028,692	CCIRS / IRS	LIBOR USD / FIJA USD	LIBOR USD / FIJA USD	295,351,088	170,483,512	159,886,239	12,245,120,764	15,554,021,689	LÍNEA DE CREDITO
Swaps	NEGO	340,138,625,948	CCIRS / IRS	TASA DE INTERES TIIE MXN / FIJA	TASA DE INTERES TIIE MXN / FIJA	(3,553,443,513)	(6,790,129,555)	105,287,887,803	85,552,718,409	149,298,019,736	LÍNEA DE CREDITO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	674,633,544,583	637,762,866,158
110000000000			DISPONIBILIDADES	56,941,996,905	29,954,562,605
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	487,537,906	2,730,032,047
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	128,184,380,963	125,870,405,599
	120100000000		Títulos para negociar	60,982,713,739	56,214,184,797
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	62,065,978,017	64,607,979,399
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	5,135,689,207	5,048,241,403
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	12,247,464,655	27,858,851,334
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	23,806,651,254	23,996,194,388
	121406000000		Con fines de negociación	19,073,080,646	19,989,897,087
	121407000000		Con fines de cobertura	4,733,570,608	4,006,297,301
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-298,328,154	575,843,531
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	421,038,561,484	398,142,828,901
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	421,038,561,484	398,142,828,901
129500000000			Cartera de crédito	437,740,635,641	415,205,784,593
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	420,798,051,896	402,544,696,301
	130100000000		Créditos comerciales	222,092,398,221	217,298,849,541
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	185,171,780,453	179,409,438,544
		130107020000	Entidades financieras	20,897,461,351	28,878,120,544
		130107030000	Entidades gubernamentales	16,023,156,417	9,011,290,453
	131100000000		Créditos de consumo	34,876,254,915	39,036,322,426
	132100000000		Créditos a la vivienda	163,829,398,760	146,209,524,334
		132107010000	Media y residencial	141,495,971,965	140,985,501,752
		132107020000	De interés social	5,068,965	6,542,168
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	6,253,135,459	5,217,480,414
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	16,942,583,745	12,661,088,292
	135051000000		Créditos comerciales	8,220,382,526	4,851,665,561
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	8,172,926,055	4,770,150,298
		135051020000	Entidades financieras	47,456,471	81,515,263
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	1,390,307,347	2,526,460,973
	135071000000		Créditos a la vivienda	7,331,893,872	5,282,961,758
		135071010000	Media y residencial	7,162,561,566	5,173,589,902
		135071020000	De interés social	12,738,754	18,579,587
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	156,593,552	90,792,269
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-16,702,074,157	-17,062,955,692
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	11,484,051,551	12,564,288,665
150000000000			Bienes adjudicados	132,373,490	200,835,068
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	4,279,199,571	3,380,337,417
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	52,242,927	51,751,125
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	16,533,054	21,650,131
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	8,019,459,436	6,661,601,932
190000000000			OTROS ACTIVOS	8,241,419,541	5,753,683,415
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	8,241,419,541	5,753,683,415
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	607,282,354,374	582,441,526,280
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	442,055,116,443	406,124,766,835
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	209,745,547,243	202,353,589,121
	211100000000		Depósitos a plazo	200,556,781,918	170,157,324,774
		211101000000	Del público en general	196,253,805,146	154,621,122,712
		211102000000	Mercado de dinero	4,302,976,772	15,536,202,062
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	30,890,732,289	33,000,148,489
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	862,054,993	613,704,451
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	48,407,544,869	66,611,979,486
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	17,336,244,570	33,145,852,918
	230300000000		De largo plazo	31,071,300,299	33,466,126,568
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	4,874,988,772	3,193,367,188
220800000000			ACREEDORES POR REPORTEO	57,645,685,290	42,891,327,912
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	37,122	15,923
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	1,557,468,046	522,783,630
	220901000000		Reportos	0	0
	220902000000		Préstamo de valores	1,557,468,046	522,783,630
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	22,960,094,717	26,298,455,153
	221406000000		Con fines de negociación	19,024,062,592	20,065,818,213
	221407000000		Con fines de cobertura	3,936,032,125	6,232,636,940
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	7,678,873	12,937,388
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19,190,042,477	26,083,586,627
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	570,297,746	1,570,673,699
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	523,219,993	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	4,064,739,073	11,931,459,473
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	961,309,703	886,912,330
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	13,070,475,962	11,694,541,125
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	9,054,250,283	9,051,585,647
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,529,447,482	1,650,720,491
400000000000			CAPITAL CONTABLE	67,351,190,209	55,321,339,878
450000000000			Participación controladora	67,350,071,573	55,321,125,241
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	11,575,052,037	10,876,764,482
	410100000000		Capital social	10,457,688,673	10,404,165,369
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	1,117,363,364	472,599,113
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	55,775,019,536	44,444,360,759
	420100000000		Reservas de capital	7,059,716,497	6,757,848,750
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	39,156,712,393	36,432,175,039
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-111,037,893	416,755,619
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	379,290,776	-1,161,122,172
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-127,307,281	-1,019,973,949
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	9,417,645,044	3,018,677,472
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,118,636	214,637
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	903,999	11,071
	439000000000		Otra participación no controladora	214,637	203,566
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	2,936,866,122,770	2,936,803,659,677
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	274,902,493,428	276,490,161,364
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	424,464,858,155	426,700,819,947
	740100000000		Fideicomisos	395,368,908,529	397,695,238,077
	740200000000		Mandatos	29,095,949,626	29,005,581,870
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	550,131,283,765	593,803,041,594
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	22,661,561,730	36,720,848,230

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,759,171,126	522,783,630
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	134,801,337,425	135,627,969,117
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	937,157,420	643,524,781
780000000000			Otras cuentas de registro	1,526,208,259,721	1,466,294,511,014

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2021**

**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 2021 Y 2020

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	44,213,599,827	48,275,303,849
610000000000	Gastos por intereses	19,886,766,716	23,082,830,670
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	24,326,833,111	25,192,473,179
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,082,581,050	10,163,814,901
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	20,244,252,061	15,028,658,278
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	5,490,672,269	4,844,766,296
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	874,421,618	1,020,615,076
540000000000	Resultado por intermediación	1,431,297,634	2,333,806,823
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	2,384,773,129	1,732,048,278
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	16,801,688,089	18,919,873,865
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	11,874,885,386	3,998,790,734
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	1,157,442	1,323,586
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	11,876,042,828	4,000,114,320
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	1,637,929,278	2,677,689,207
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	-819,564,507	1,696,263,430
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	9,418,549,043	3,018,688,543
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	RESULTADO NETO	9,418,549,043	3,018,677,472
670900000000	Participación controladora	9,417,645,044	3,018,677,472
671300000000	Participación no controladora	903,999	11,071

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	9,418,549,043	3,018,688,543
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	8,012,261,364	10,631,610,815
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-45,592,021	36,560,576
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	579,158,362	502,002,230
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	544,739,270	417,869,466
	820103600400	Provisiones	1,944,436,375	9,000,604,720
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,457,536,092	981,425,777
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-1,157,426	-1,323,586
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	2,533,140,712	-305,528,368
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	2,242,494,141	-1,713,353,105
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-591,397,525	-37,160,507,008
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	15,611,386,679	-25,284,411,986
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	466,694,238	-10,911,629,480
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-26,978,313,633	-6,181,537,828
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	52,882,043	-92,600,446
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	4,611,285,248	7,564,391,412
	820103110000	Cambio en captación tradicional	37,318,155,685	41,253,682,490
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-18,204,434,617	10,969,815,768
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	14,754,357,378	-6,243,636,370
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	21,199	15,923
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1,034,684,416	522,783,630
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-3,362,089,583	11,867,883,484
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	2,664,636	5,759,492
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-11,816,361,618	-3,691,114,701
	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	-2,452,307,864	-1,899,072,019
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	12,689,720,823	-20,993,530,744
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	30,410,157	0
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-872,029,834	-473,749,887
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	-31,852	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	666,698	1,044,492
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-2,292,112,099	-172,986,938
	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	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-3,133,096,930	-645,692,333
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	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	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**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 2021 Y 2020

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	26,987,434,300	-7,988,923,719
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	29,954,562,605	37,943,486,324
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	56,941,996,905	29,954,562,605

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 2021 Y 2020

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	55,321,125,241	10,404,165,369	0	472,599,113	0	6,757,848,750	36,432,175,039	416,755,619	-1,161,122,172	0	-1,019,973,949	0	3,018,677,472	214,637	55,321,339,878
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	698,287,555	53,523,304	0	644,764,251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	698,287,555
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	301,867,747	0	0	0	0	0	0	-301,867,747	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	2,716,809,725	0	0	0	0	0	-2,716,809,725	0	0
Pago de dividendos	0	0	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	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	698,287,555	53,523,304	0	644,764,251	0	301,867,747	2,716,809,725	0	0	0	0	0	-3,018,677,472	0	698,287,555
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	9,417,645,044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,417,645,044	903,999	9,418,549,043
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-527,793,512	0	0	0	0	0	0	-527,793,512	0	0	0	0	0	0	-527,793,512
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	1,540,412,948	0	0	0	0	0	0	0	1,540,412,948	0	0	0	0	0	1,540,412,948
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	892,666,668	0	0	0	0	0	0	0	0	0	892,666,668	0	0	0	892,666,668
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	7,727,629	0	0	0	0	0	7,727,629	0	0	0	0	0	0	0	7,727,629
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	11,330,658,777	0	0	0	0	0	7,727,629	-527,793,512	1,540,412,948	0	892,666,668	0	9,417,645,044	903,999	11,331,562,776
Saldo al final del periodo	67,350,071,573	10,457,688,673	0	1,117,363,364	0	7,059,716,497	39,156,712,393	-111,037,893	379,290,776	0	-127,307,281	0	9,417,645,044	1,118,636	67,351,190,209

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Scotiabank Inverlat

Scotiabank

Indicadores Financieros 2021 2020

T4 T3 T2 T1 T4

ROE

(Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio) 14.2% 22.3 13.8

11.4

7.9

ROA

(Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio) 1.4% 2.1 1.2

1.0

0.7

MIN

(Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio) 3.4% 3.1 3.3

3.2

2.8

Eficiencia Operativa

(Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio) 3.0% 1.5 2.8

3.0

3.0

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) 3.87% 3.9 3.78

3.57

3.05

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) 98.6% 100.4

107.8 116.1 134.8

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito 18.66% 18.2 17.6 16.83 15.94

Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales

(crédito, mercado y operacional) 15.41% 15.0 15.11

14.39

13.91

Liquidez

(Activos líquidos / Pasivos líquidos) 79.3% 66.6 78.1

69.1

64.0

Scotiabank

Información Financiera 3 meses 12 meses

(millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic

2020 30 sep

2021 31 dic

2021 A/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Δ%31 dic

202031 dic

2021A/A

Δ%

Ingresos por intereses 11,208 10,871 11,405 2% 48,275 44,214 -8%

Gastos por intereses (4,779) (4,873) (5,460) -14% (23,083) (19,888) 14%

Margen Financiero 6,429 5,998 5,945 -8% 25,192 24,326 -3%

Comisiones 1,004 1,309 1,028 2% 3,825 4,617 21%

Intermediación 508 395 455 -10% 2,334 1,431 -39%

OI OE 592 442 904 53% 1,732 2,386 38%

Ingresos no Financieros 2,104 2,146 2,387 13% 7,891 8,434 7%

Total Ingresos 8,533 8,144 8,332 -2% 33,083 32,760 -1%

Gastos de Administración y Promoción (4,960) (2,427) (4,911) 1% (18,920) (16,802) 11%

PTPP 3,573 5,717 3,421 -4% 14,163 15,958 13%

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (2,153) (1,120) (702) 67% (10,164) (4,083) 60%

Resultado de la Operación 1,420 4,597 2,719 91% 3,999 11,875 > +100%

Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas, Asociadas y no

Controladora - - - 0% 1 - -100%

Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad 1,420 4,597 2,719 91% 4,000 11,875 > +100%

Impuestos a la Utilidad (338) (1,146) (388) -15% (981) (2,457) > -100%

Utilidad después de Impuestos a la Utilidad 1,082 3,451 2,331 > +100% 3,019 9,418 >

+100%

* PTPP: "Pre-Tax, Pre-Provision", resultado antes de impuestos y reservas.

En el cuarto trimestre de 2021, la utilidad neta consolidada de Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Scotiabank), se ubicó en \$2,331 millones, un incremento de \$1,249 millones respecto al mismo periodo del año pasado; debido principalmente a menores requerimientos de reservas en cartera de menudeo, liberación de reservas voluntarias en 2021 y su creación en 2020; así como mayores ingresos no financieros; compensados parcialmente mayores requerimientos de reservas en cartera comercial y menores ingresos por margen financiero.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta mostró una disminución de \$1,120 millones o 32%, debido principalmente a la PTU diferida generada por la fusión de SECOSA con Banco en el trimestre anterior y mayores gastos de operación en el trimestre; compensados parcialmente con menores impuestos, aplicación de reservas adicionales y menores requerimientos de reservas en cartera comercial, así como mayores ingresos no financieros.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2021, se ubicó en \$9,418 millones; un incremento anual de \$6,399 millones o 212%; debido principalmente a la creación de reservas voluntarias en 2020, así como la aplicación y liberación en 2021, menores requerimientos de reservas en cartera de menudeo, el efecto de la PTU diferida por la fusión de SECOSA con Banco y una optimización del gasto; compensado parcialmente por mayores requerimientos de reservas en cartera comercial y mayores impuestos a la utilidad.

Las principales variaciones se ven reflejadas en los cuadros siguientes:

Scotiabank

Comisiones y Tarifas (netas) 3 meses 12 meses

(millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic

202030 sep

202131 dic

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
 ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
 DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
 COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

2021A/A
 Δ%31 dic
 202031 dic
 2021A/A
 Δ%
 Comisiones de Crédito 132 147 99 -25% 403 586 45%
 Manejo de cuenta 77 109 96 25% 318 343 8%
 Tarjeta de Crédito y Débito 452 434 459 2% 1,660 1,751 5%
 Actividades fiduciarias 46 59 56 22% 207 251 21%
 Servicios de banca electrónica 120 141 145 21% 468 544 16%
 Compraventa de valores 9 7 6 -33% 46 40 -13%
 Cartas de crédito sin refinanciamiento 43 44 49 14% 185 187 1%
 Otras 125 368 118 -6% 538 915 70%
 Total de Comisiones y Tarifas (netas) 1,004 1,309 1,028 2% 3,825 4,617 21%

Scotiabank

Otros Ingresos/Egresos de la Operación 3 meses 12 meses
 (millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic
 202030 sep
 202131 dic
 2021A/A
 Δ%31 dic
 202031 dic
 2021A/A
 Δ%
 Otras Recuperaciones - 8 18 0% 3 32 > +100%
 Ingresos/Gastos por Adquisición de Cartera de Crédito(1) 1 1 > +100%(14) - 100%
 Castigos y Quebrantos(196) (98) (84) 57%(603) (464) 23%
 Resultado neto por Venta de Bienes Adjudicados 52 24 3 -94% 110 115 5%
 Intereses por Préstamos a Empleados 1 19 26 > +100% 4 46 > +100%
 Ingresos por Arrendamiento 18 3 3 -83% 80 44 -45%
 Otras partidas de los Ingresos/Egresos de la operación 718 568 936 30% 2,275 2,695
 18%
 Pérdida por Cesión de Cartera de Crédito - (83) 1 0%(123) (82) 33%
 Total de Otros Ingresos/Egresos de la operación 592 442 904 53% 1,732 2,386 38%

Scotiabank

Gastos de Administración y Promoción 3 meses 12 meses
 (millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic
 202030 sep
 202131 dic
 2021A/A
 Δ%31 dic
 202031 dic
 2021A/A
 Δ%
 Gastos de Personal(75) 121 (1,816) > -100%(325) (1,884) > -100%
 Gastos de Operación(4,885) (2,548) (3,095) 37%(18,595) (14,918) 20%
 Total de Gastos de Administración y Promoción(4,960) (2,427) (4,911) 1%(18,920) (16,802) 11%

En el cuarto trimestre de 2021, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$702 millones, una disminución de \$1,451 millones o 67% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a la creación de reservas voluntarias en el cuarto trimestre de 2020 y liberación de reservas voluntarias en el cuarto trimestre de 2021, menores requerimientos en cartera de consumo, automotriz, hipotecaria y tarjeta de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

crédito; compensados parcialmente con un mayor requerimiento de cartera comercial.

La estimación preventiva para riesgos crediticios muestra una disminución de \$418 millones o 37% respecto al trimestre pasado, debido principalmente a una mayor liberación de reservas adicionales y menores requerimientos en cartera comercial. La estimación preventiva para riesgos crediticios acumulada al cierre de diciembre de 2021 ascendió a \$4,083 millones, una disminución anual de \$6,081 millones o 60%, debido a la creación de reservas voluntarias registradas en 2020; así como la aplicación y liberación de reservas voluntarias en 2021, menores requerimientos en cartera de consumo, tarjeta de crédito, automotriz e hipotecaria; compensados parcialmente por mayores requerimientos en cartera comercial.

Scotiabank

Impuestos 3 meses 12 meses

(millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic

2020 30 sep

2021 31 dic

2021 A/A

Δ% 31 dic

2020 31 dic

2021 A/A

Δ%

Impuesto a la Utilidad Causado (770) (761) (174) 77% (2,677) (1,638) 39%

Impuesto a la Utilidad Diferido 432 (385) (214) > -100% 1,696 (819) > -100%

Total de Impuestos a la Utilidad (338) (1,146) (388) -15% (981) (2,457) > -100%

En el cuarto trimestre de 2021, se registró un impuesto neto a cargo por \$388 millones, un incremento de \$50 millones o 15% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a una mayor utilidad en el periodo.

Respecto al trimestre anterior, el total de impuestos netos disminuyó \$758 millones o 66%, principalmente por una menor utilidad en el periodo.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2021 ascendieron a \$2,457 millones, un incremento anual de \$1,476 millones, principalmente por una mayor utilidad del periodo.

Scotiabank - Cifras relevantes del Balance General

(millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic

2020 30 sep

2021 31 dic

2021 A/A

Δ%

Disponibilidades, Valores y Derivados 210,986 197,885 221,370 5%

Cartera Vigente 402,545 401,686 420,798 5%

Cartera Vencida 12,661 16,655 16,943 34%

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (17,063) (16,725) (16,702) 2%

Otros Activos 28,634 50,170 32,224 13%

Activo Total 637,763 649,671 674,633 6%

Depósitos 406,125 407,753 442,056 9%

Préstamos bancarios 66,612 50,255 48,407 -27%

Obligaciones Subordinadas 9,052 9,096 9,054 0%

Otros Pasivos 100,653 118,512 107,764 7%

Capital 55,321 64,055 67,352 22%

Total Pasivo y Capital 637,763 649,671 674,633 6%

Al 31 de diciembre de 2021, el total de activos de Scotiabank se ubicó en \$674,633

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 5 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

millones, un incremento de \$36,870 millones o 6% respecto al cierre de diciembre de 2020, debido principalmente a mayores volúmenes en disponibilidades (depósitos en Banco de México y préstamos interbancarios Call Money) y cartera de crédito; compensados parcialmente por menores volúmenes en deudores por reporto (Disponibilidades, Valores y Derivados).

Respecto al trimestre anterior, los activos totales incrementaron \$24,962 millones o 4%, debido principalmente a mayores volúmenes en disponibilidades (depósitos en Banco de México y en otras entidades) y cartera de crédito vigente; compensados parcialmente por menores volúmenes en deudores por liquidación de operaciones (Otros Activos) y en deudores por reporto (Disponibilidades, Valores y Derivados).

El total del pasivo ascendió a \$607,281 millones al 31 de diciembre de 2021, un incremento de \$24,839 millones o 4% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores depósitos y acreedores por reporto (Otros Pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en préstamos bancarios y en acreedores por liquidación de operaciones (Otros Pasivos).

Respecto al trimestre anterior, el pasivo total incrementó \$21,665 millones o 4%, debido principalmente a mayores depósitos y acreedores por reporto (Otros Pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en valores asignados por liquidar, acreedores por liquidación de operaciones y otras cuentas por pagar (Otros Pasivos).

Scotiabank - Cartera de Crédito Vigente

(millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic

202030 sep

202131 dic

2021A/A

Δ%

Tarjeta de Crédito y Otros Préstamos Personales 39,036 34,865 34,876 -11%

Créditos a la Vivienda 146,210 156,185 163,829 12%

Total Préstamos de Menudeo 185,246 191,050 198,705 7%

Actividad Empresarial o Comercial 179,410 176,479 185,172 3%

Entidades Financieras 28,878 22,119 20,898 -28%

Entidades Gubernamentales 9,011 12,038 16,023 78%

Total de Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales 217,299 210,636 222,093

2%

Total Cartera Vigente 402,545 401,686 420,798 5%

La cartera vigente de préstamos de menudeo incrementó \$13,459 millones o 7% respecto al año pasado y \$7,655 millones o 4% respecto al trimestre anterior. Ambos incrementos se debieron a mayores volúmenes en cartera de vivienda; compensados parcialmente con menores volúmenes en tarjeta de crédito y otros préstamos personales respecto del mismo periodo del año anterior.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$4,794 millones o 2% y trimestral de \$11,457 millones o 5%. Ambos incrementos se debieron a mayores volúmenes en créditos comerciales y gubernamentales; compensados con menores volúmenes en entidades financieras.

Scotiabank - Cartera de Crédito Vencida

(millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic

202030 sep

202131 dic

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 6 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

2021A/A

Δ%

Cartera Vencida 12,661 16,655 16,943 34%

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (17,063) (16,725) (16,702) 2%

Cartera Vencida Neta (4,402) (70) 241 > +100%

Cartera Vencida Bruta a Cartera Total 3.05% 3.98% 3.87% 82 pb

Scotiabank - Depósitos

(millones de pesos; consolidado con subsidiarias) 31 dic

202030 sep

202131 dic

2021A/A

Δ%

Total Depósitos Vista y Ahorro 202,354 212,446 209,746 4%

Público en General 154,621 162,311 196,254 27%

Mercado de Dinero 15,536 2,006 4,303 -72%

Total Depósitos a Plazo 170,157 164,317 200,557 18%

Títulos de Crédito Emitidos 33,000 30,142 30,891 -6%

Cuenta global de captación sin movimientos 614 848 862 40%

Total de Depósitos 406,125 407,753 442,056 9%

Al 31 de diciembre de 2021, el total de depósitos se ubica en \$442,056 millones, un incremento de \$35,931 millones o 9% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores depósitos a plazo por \$30,400 millones o 18%, así como a la vista y ahorro por \$7,392 millones o 4%; compensado con menores títulos de crédito emitidos por \$2,109 millones o 6% debido al vencimiento de certificados bursátiles.

Respecto al trimestre anterior, el total de depósitos incrementó \$34,303 millones u 8%, debido a mayores volúmenes de depósitos a plazo por \$36,240 millones o 22% y mayores títulos de crédito emitidos por \$749 millones o 2% (emisiones de bonos bancarios); compensados por menores volúmenes en depósitos a la vista y ahorro por \$2,700 millones o 1%.

Scotiabank

Composición de Inversiones en Valores

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021 valor razonable)

Categoría Deuda Gubernamental Deuda Bancaria Instrumentos de Patrimonio neto Otros títulos de deuda Total

Títulos para negociar 60,027 922 34 - 60,983

Sin restricción: - - 34 - 34

Restringidos: 60,027 922 - - 60,949

En operaciones de reporto 56,035 922 - - 56,957

Préstamos de valores 1,606 - - - 1,606

Otros 2,386 - - - 2,386

Títulos disponibles para la venta 44,639 16,168 - 1,259 62,066

Sin restricción: 40,579 16,168 - 1,259 58,006

Restringidos: 4,060 - - - 4,060

En operaciones de reporto 4,000 - - - 4,000

Otros 60 - - - 60

Títulos conservados a vencimiento 5,135 - - - 5,135

Sin restricción 5,135 - - - 5,135

Total 109,801 117,090 341,259 128,184

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
 ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
 DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
 COMPAÑÍA

PAGINA 7 / 82
 CONSOLIDADO
 Impresión Final

Scotiabank
 Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)
 (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)
 EmisorTítulos TasaPlazoImporte
 I-BANSAN-22025 11,949,979,9525.39%2811,925

Scotiabank
 Derivados y operaciones de cobertura
 (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021; valor razonable)
 Contratos AdelantadosFuturosOpcionesOperaciones EstructuradasSwapsPaquetes de
 Instrumentos DerivadosTotal
 activoTotal
 Pasivo
 PosiciónPosiciónPosiciónPosiciónPosiciónPosición
 Con fines deActivaPasiva ActivaPasiva Activa Pasiva ActivaPasivaActivaPasivaActiva
 Pasiva
 Negociación2,2352,065--68436136346915,79116,129--19,07319,024
 Cobertura - - - - - - - - - 4,734 3,936 - - 4,734 3,936

Scotiabank
 Montos nominales en operaciones derivadas
 (Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2021)
 Contratos adelantadosFuturosOperaciones EstructuradasOpcionesSwapsPaquetes de
 instrumentos Derivados
 PosiciónPosiciónPosiciónPosiciónPosiciónPosición
 ActivaPasivaActivaPasivaActivaPasivaActiva PasivaActivaPasivaActivaPasiva
 Con fines de negociación
 Posición USD3,6924,002-----
 Posición EUR1010
 Divisas USD-----242242----
 Divisas EUR
 Divisas MXN-----2323----
 Acciones MXN----594364556221----
 Índices MXN-----3,3043,304-----
 Tasa de interés
 Pesos-----24,57024,161345,899351,988--
 Dólares-----3213201,0492,049--
 Euros-----23---
 Pesos Colombianos-----177,500---
 Con fines de cobertura
 Tasa de interés
 Pesos -----49,883---
 Dólares -----4085--
 Euros -----4---

Scotiabank
 Cartera de Crédito Vigente
 (millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)PesosDólaresTotal
 Actividad empresarial o comercial146,648 38,524 185,172
 Créditos a entidades financieras20,898 - 20,898
 Créditos a entidades gubernamentales16,023 - 16,023
 Créditos al consumo34,876 - 34,876
 Créditos a la vivienda163,807 22 163,829
 Total382,252 38,546 420,798

Scotiabank

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 8 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Cartera de Crédito Vencida
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021) Pesos Dólares Total
Actividad empresarial o comercial 6,604 1,569 8,173
Créditos a entidades financieras 47 - 47
Créditos al consumo 1,390 - 1,390
Créditos a la vivienda 7,285 48 7,333
Total 15,326 1,617 16,943

Scotiabank
Variaciones de Cartera Vencida
(millones de pesos)
Saldo al 31 de diciembre de 2020 12,661
Liquidaciones (5,354)
Castigos y quitas (4,696)
Incremento, neto por trasposos de y a cartera vigente 14,308
Fluctuación de tipo de cambio 24
Saldo al 31 de diciembre de 2021 16,943

Scotiabank
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios
(millones de pesos)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 16,725
Más: Creación de reservas 799
Menos: Liberaciones -
Cancelaciones -
Adjudicaciones y otros 43
Castigos y quitas 774
Comercial 122
Hipotecario 81
Consumo 571
Desliz cambiario 5
Saldo al 31 de diciembre de 2021 16,702

Scotiabank
Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito
31 dic
2020 30 sep
2021 31 dic
2021
Cartera Vigente
Metropolitano 56.5% 60.2% 55.8%
Noroeste - Centro 11.9% 11.0% 12.2%
Norte 15.9% 14.6% 15.8%
Bajío 9.3% 8.1% 9.6%
Sur 6.4% 6.1% 6.6%
Cartera Vencida
Metropolitano 37.6% 41.4% 40.7%
Noroeste - Centro 21.1% 17.1% 17.6%
Norte 11.1% 8.3% 8.4%
Bajío 9.7% 16.9% 16.9%
Sur 20.5% 16.3% 16.4%

Scotiabank
Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 9 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
110,	31318.30%	
29,	12916.20%	
36,	73911.96%	
45,	65010.02%	
Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos		26,181

Scotiabank

Calificación de la Cartera Crediticia

Al 31 de diciembre de 2021

(millones de pesos)

Importe Cartera Crediticia Reservas Preventivas Necesarias

Cartera Comercial Consumo Cartera de Vivienda Total Reservas Preventivas

No Revolventes Tarjeta de Crédito y Otros Créditos Revolventes

Exceptuada calificada

Riesgo A1	305,617	799	106	439	265	1,609
Riesgo A2	78,750	843	29	179	12	1,063
Riesgo B1	28,843	443	43	58	13	557
Riesgo B2	13,621	159	46	38	63	306
Riesgo B3	12,495	278	22	40	65	405
Riesgo C1	3,683	57	31	77	51	216
Riesgo C2	4,210	174	23	140	213	550
Riesgo D	8,636	1,758	44	331	923	3,056
Riesgo E	8,684	3,662	907	767	1,258	6,594
Total	464,539	8,173	1,251	2,069	2,863	14,356
Exceso	2,346					

Reservas Constituidas 16,702

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2021.

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 10 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

3.El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$	
-		
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)		
33		
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos		363
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores		1,950
Total	\$ 2,346	

Terminación anticipada de los programas hipotecarios

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

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

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

Asimismo, los Cetes Especiales que al 31 de diciembre de 2021 mantiene el Banco en el rubro de "Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento" son:

Scotiabank

Terminación anticipada de los programas hipotecarios

Cetes especiales

(millones de pesos)

TítulosImporteVencimiento

B4 2207073,961,83153307-jul-22

B4 22080421,792304-ago-22

B4 27070111,209,6861,50701-jul-27

BC 220804 3,115-04-ago-22

BV 2707016-01-jul-27

Total15,196,4302,043

Scotiabank

Tasas Pagadas en Captación Tradicional

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)

Tasa Promedio

PesosDólaresUdis

Depósitos a la vista (incluye ahorro)2.03%0.04%-

Depósitos a plazo4.13%0.00%-

Scotiabank

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)

VencimientoPréstamosFinanciamientoTotal

Banca

MúltipleBanco de

MéxicoBanca de DesarrolloFondos de FomentoOtros Organismos

Pesos

Inmediato-----

Mediano- 201 5,323 4,387 - 9,911

Largo- 1,145 21,000 6,567 - 28,712

Total- 1,346 26,323 10,954 - 38,623

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 11 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Tasa Promedio 0.00% 4.87% 6.13% 5.44% 0.00%

Otros

Inmediato-----

Mediano 7,179 - 49 189 8 7,425

Largo - - - 308 2,051 2,359

Total 7,179 - 49 497 2,059 9,784

Tasa Promedio 0.28% 0.00% 1.10% 0.64% 0.83%

Total Préstamos Interbancarios 7,179 1,346 26,372 11,451 2,059 48,407

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 2021.

Scotiabank

Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación

Tradicional 31 dic

202030 sep

202131 dic

2021

Depósitos a la Vista 54.3% 56.5% 51.2%

Metropolitano 24.3% 25.4% 21.9%

Noroeste - Centro 10.5% 10.6% 10.1%

Norte 8.1% 8.8% 8.1%

Bajío 5.5% 5.8% 5.5%

Sur 5.9% 5.9% 5.6%

Depósitos Ventanilla 41.5% 43.0% 47.8%

Metropolitano 20.7% 19.0% 23.4%

Noroeste - Centro 5.1% 5.1% 6.0%

Norte 7.0% 8.4% 10.1%

Bajío 3.9% 5.0% 4.5%

Sur 4.8% 5.5% 3.8%

Total de Captación del Público 95.8% 99.5% 99.0%

Fondeo Profesional 4.2% 0.5% 1.0%

Scotiabank

Impuestos y PTU Diferidos

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)

Provisión por perdidas de crédito 4,987

Compensación diferida (1,137)

Ingresos diferidos 587

Instalaciones y equipos / depreciación 715

Beneficios a los empleados 521

Provisiones 855

Otros 1,491

Efecto Neto en Diferido 8,019

Al 31 de diciembre de 2021, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

Scotiabank

Resultados por Intermediación

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)

Resultados del periodo por Valuación Resultados del periodo por Compra - Venta

Inversiones en valores 23 26

Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura (900) 748

Divisas y otros (349) 1,883

Total (1,226) 2,657

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 12 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Criterios Contables Especiales (CCE), derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19

Mediante oficios número P-285/2020 y 026/2020 de fecha 26 de marzo y 15 de abril de 2020, respectivamente, la Comisión Bancaria determinó emitir con carácter temporal, los CCE aplicables a los programas de apoyo otorgados por el Banco. Posteriormente, mediante oficio número P-325/2020 de fecha 23 de junio de 2020, la Comisión Bancaria indicó lo siguiente:

Los CCE serán aplicados de manera general a los clientes que se hayan visto afectados y cuyos créditos estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo 2020. El plazo para realizar los trámites de reestructuración o renovación deberán concluir a más tardar el 31 de julio de 2020.

Los programas de apoyo consisten en otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 4 meses y con posibilidad de extenderlo a 2 meses adicionales, otorgando un período de gracia total hasta de 6 meses. Será de 18 meses tratándose de créditos otorgados a los sectores primarios agrícola, ganadero, forestal y pesquero; y a los sectores industrial, comercial y servicios que estén integrados los citados sectores primarios.

Lo anterior será aplicable a los siguientes tipos de crédito y para clientes que se encuentren clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020:

- a. Créditos para la construcción de vivienda.
- b. Créditos individuales con garantía hipotecaria.
- c. Créditos revolventes y no revolventes, dirigidos a personas físicas (automotriz, personales, nómina, tarjeta de crédito y microcréditos).
- d. Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- e. Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.
- f. Microcréditos individuales o grupales.

Para los CCE no se consideran como reestructuras y/o renovaciones y serán consideradas como cartera vigente los siguientes:

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 sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio Contable B-6 "Cartera de Crédito" (el "Criterio Contable B-6") contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos ("CUB"). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

Para créditos con "pagos periódicos de principal e intereses", que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los párrafos 82 y 84 del Criterio Contable B-6, siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 y 81 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 13 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

En relación con los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el párrafo 40 del Criterio Contable B-6.

En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, el Banco podrá diferir la constitución de Estimaciones Preventivas de Riesgos Crediticios, cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que dichas estimaciones, se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

Mediante oficio número 141-5/2263/2020 de fecha 2 de septiembre de 2020, la Comisión Bancaria extendió el plazo hasta el 30 de septiembre de 2020 para que el Banco pudiera aplicar los planes de reestructura o renovación para aquellos clientes ya inscritos en el programa de apoyo al 31 de julio de 2020, y que requieren dos meses adicionales de diferimiento para que de esta forma cuenten con los 6 meses de diferimiento al amparo de los CCE, establecidos en los oficios de fechas 26 de marzo, 15 de abril y 23 de junio de 2020.

El detalle por tipo de cartera de los importes que se hubieran registrado y presentado en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2021, de no haber aplicado los criterios contables especiales se presenta a continuación:

Concepto Saldos apoyo COVID Efectos Saldo sin apoyo COVID

Balance General

Cartera de crédito vigente

Créditos comerciales 222,093 (223) 221,870

Créditos consumo 34,876 (2,408) 32,468

Créditos vivienda 163,829 (2,070) 161,759

Subtotal cartera vigente 420,798 (4,701) 416,097

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales 8,220 (35) 8,185

Créditos consumo 1,390 21,392

Créditos vivienda 7,333 1,522 8,855

Subtotal cartera vencida 16,943 1,489 18,432

Total Cartera de crédito 437,741 (3,212) 434,529

(Menos) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Créditos comerciales (7,848) 268 (7,580)

Créditos consumo (3,320) 3,379 59

Créditos vivienda (2,863) (241) (3,104)

Operaciones contingentes y avales (325) - (325)

Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación (14,356) 3,406 (10,950)

Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional (2,346) (3,859) (6,205)

Total Estimación preventiva para riesgos crediticios (16,702) (453) (17,155)

Cartera de crédito (neta) 421,039 (3,665) 417,374

Cuentas de Orden

Intereses devengados no cobrados derivados

de cartera de crédito vencida 937 801 1,738

Estado de Resultados

Ingresos por intereses de Cartera Vigente

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 14 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Créditos comerciales 12,838 (29) 12,809
Créditos consumo 6,330 (224) 6,106
Créditos vivienda 15,197 (548) 14,649
Total Ingresos por intereses de Cartera Vigente 34,365 (801) 33,564

Estimación preventiva para riesgos crediticios
Créditos comerciales 2,601 (39) 2,562
Créditos consumo 2,089 (1,197) 892
Créditos vivienda 1,014 2411,255
Operaciones contingentes y avales 92-92
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación 5,796 (995)
4,801
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional (1,713) 3,859 2,146
Total Estimación preventiva para riesgos crediticios 4,083 2,864 6,947

Emisión de Certificados Bursátiles

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

Quinta*Cuarta**Septima**Septima**Primera***Segunda*** Primera*** Segunda***
Clave de Pizarra SCOTIAB 13-2SCOTIAB 17-2SCOTIAB 18SCOTIAB 18 (reapertura) SCOTIAB 19
SCOTIAB 19DSCOTIAB 19 (reapertura)¹ SCOTIAB 19D (reapertura)¹
Monto de la Emisión \$1,150 millones \$2,875 millones \$3,450 millones \$2,875 millones \$3,653
millones \$123 millones dólares \$2,352 millones \$112 millones dólares
Fecha de Emisión y Colocación 28 junio
2013 4 abril
2017 16 marzo 2018 22 marzo 2018 27 mayo
2019 28 mayo
2019 29 julio
2019 29 julio
2019
Plazo de Vigencia de la Emisión 3,640 días, 20 períodos
182 días, aprox.
10 años 1,820 días, aprox.
5 años 1,459 días aprox. 4 años 1,459 días aprox. 4 años 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
Garantía Quirografaria Quirografaria Quirografaria Quirografaria Quirografaria Quirografaria
Quirografaria Quirografaria
Tasa de interés 7.30% Fijo TIIE 28 + 0.50% TIIE 28 + 0.24% TIIE 28 + 0.24% TIIE 28 + 0.18%
LIBOR 3 MESES + 0.57% TIIE 28 + 0.18% LIBOR 3 MESES + 0.57%
Pago de Intereses Cada 182 días durante la vigencia de la emisión Cada 28 días Cada 28
días para los primeros 51 períodos el último período tendrá una vigencia de 31 días Cada
28 días para los primeros 51 períodos el último período tendrá una vigencia de 31 días
Cada 28 días Cada 90 días Cada 28 días Cada 90 días
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P AAA (mex) / "mxAAA" AAA (mex) / "mxAAA"
AAA (mex) / "mxAAAA" 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 en dólares Un sólo pago al vencimiento Un sólo pago al vencimiento en
dólares

Tercera***

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 15 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Clave de Pizarra SCOTIAB 19-2
 Monto de la Emisión \$6,000 millones
 Fecha de Emisión y Colocación 6 diciembre
 2019
 Plazo de Vigencia de la Emisión 1,207 días, aprox.
 3.3 años
 Garantía Quirografaria
 Tasa de interés TIIE 28 + 0.15%
 Pago de Intereses Cada 28 días
 Calificaciones otorgadas Fitch/S&PAAA(mex) /"mxAAA"
 Amortización del principal 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-1405	diciembre-24	MX0QSC1N00163	6,640,093,000	0007.4		
28-junio-1809	junio-33	MX0QSC1N00245	4,460,360,000	00012.3		
11-septiembre-18	Perpetua	MX0QSC1N0032-3	4,455,000,000	00011.3		
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 13-19	658,200	22-nov-19	22-nov-22	1,096	MSFDVTHY INDEX	65,820,000	
BONO SCOTIAB 05-20	1,930,500	19-feb-2017	19-feb-23	1,094	MSFDVTIG IDEX	193,050,000	
BONO SCOTIAB 06-20	6,481,910	27-mar-2027	27-mar-23	1,095	MSFDVTIG IDEX	648,191,000	
BONO SCOTIAB 07-20	7,898,100	14-may-2012	14-may-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	789,810,000	
BONO SCOTIAB 08-20	415,850	11-jun-2009	11-jun-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	41,585,000	
BONO SCOTIAB 01-21	238,845	02-mar-2124	02-mar-22	540	SPDR Fund (XLE)	23,884,500	
BONO SCOTIAB 02-21	212,845	02-mar-2124	02-mar-22	540	SPDR Fund (XLF)	21,284,500	
BONO SCOTIAB 03-21	1,845,220	08-mar-2130	08-mar-22	540	SPDR Fund (XLE)	184,522,000	
BONO SCOTIAB 04-21	120,000	24-mar-2108	24-mar-24	1,080	Large-Cap ETF (FXI)	10,200,000	
BONO SCOTIAB 05-21	4,946,500	29-abr-2126	29-abr-24	1,093	Index (IDBTVER)	494,650,000	
BONO SCOTIAB 06-21	572,300	03-jun-2131	03-jun-24	1,093	Index (IDBTVER)	57,230,000	
BONO SCOTIAB 07-21	1,526,000	11-ago-2104	11-ago-22	358	MSFDVTHY Index	152,600,000	
BONO SCOTIAB 08-21	809,300	12-ago-2110	12-ago-23	728	Index (IDBTVER)	80,930,000	
BONO SCOTIAB 09-21	3,950,200	25-nov-2122	25-nov-24	1,093	Index (BNPIUIL5)	395,020,000	
BONO SCOTIAB 10-21	3,848,100	25-nov-2122	25-nov-24	1,093	Index (BNPIUIL5)	384,810,000	
BONO SCOTIAB 11-21	1,105,530	07-dic-2101	07-jun-23	541	MSCI ETF (EZU)	110,553,000	
Total Bonos Bancarios al 31 de diciembre de 2021 3,654,140,000							

Capitalización

Scotiabank
 Integración del Capital
 Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 16 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

de los ajustes regulatorios.

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)

ReferenciaCapital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservasMonto

1Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente 11,575

2Resultado de ejercicios anteriores 39,157

3Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 16,618

4Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1

(solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)No aplica

5Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros

(monto permitido en el capital común de nivel 1)No aplica

6Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios67,350

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7Ajustes por valuación prudencialNo aplica

8Crédito mercantil

(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) -

9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)-

10 conservadorImpuestos 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)2,111

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo-

12 Reservas pendientes de constituir-

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización-

14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonableNo aplica

15Plan de pensiones por beneficios definidos-

16 conservadorInversiones en acciones propias-

17 conservadorInversiones recíprocas en el capital ordinario-

18 conservadorInversiones 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 conservadorInversiones 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 conservadorDerechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)-

21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)230

22Monto 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 financierasNo aplica

24 del cual: Derechos de servicios hipotecariosNo aplica

25 del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNo aplica

26Ajustes regulatorios nacionales8,207

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 inversión7

H del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 17 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones-

J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados 7,856

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 -

OSe Deroga -

P del cual: Inversiones en cámaras de compensación 344

27Ajustes 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 -

28Ajustes regulatorios totales al capital común 10,548

29Capital común de nivel 1 (CET1) 56,802

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima 3,581

31 de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables 3,581

32 de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicablesNo aplica

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1-

34Instrumentos 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 gradualNo aplica

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios3,581

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37 conservadorInversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1No aplica

38 conservadorInversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1No aplica

39 conservadorInversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde las Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

40 conservadorInversiones 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 emitidoNo aplica

41Ajustes regulatorios nacionales-

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1-

44Capital adicional de nivel 1 (AT1) 3,581

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1) 60,383

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima4,211

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2 -

48Instrumentos 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 18 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

49 de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

50 conservadorReservas 1,965

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios 6,176
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52 conservadorInversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica

53 conservadorInversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2No aplica

54 conservadorInversiones 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 conservadorInversiones 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 emitidoNo aplica

56 Ajustes regulatorios nacionales-

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2-

58Capital de nivel 2 (T2) 6,176

59Capital total (TC = T1 + T2) 66,559

60Activos ponderados por riesgo totales 431,914
Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)13.15%

62Capital de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)13.98.%

63Capital Total
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)15.41%

64Suplemento 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)16.25%

65 del cual: Suplemento de conservación de capital2.50%

66 del cual: Suplemento contracíclico bancario específico0.00%

67 del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)0.60%

68Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)6.15%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

70Razón mínima nacional de T1
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

71Razón 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)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

74Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica

75Impuestos 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

76Reservas 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) 1,965

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 19 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

77 Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada 2,063
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 remedaciones 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.

17 conservador Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.

18 conservador Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de 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.

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.

19 conservador

Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de 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.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

20 conservador Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.

21 El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.

22 No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.

23 No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.

24 No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

25 No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.

26 Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.

AA. 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.

BB. 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.

CC. 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 22 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

DD. 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.

EE. 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.

FF. 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.

GG. 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.

HH. 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.

II. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

JJ. 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.

KK. 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.

LL. 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.

MM. 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.

NN. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.

OO. 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.

PP. 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.

27No 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.

28Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.

29Renglón 6 menos el renglón 28.

30El 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 23 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

31Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.

32No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.

33Obligaciones 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).

34No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

35No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

36Suma de los renglones 30, 33 y 34.

37 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

38 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

39 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

40 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

41Ajustes 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.

42No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.

43Suma de los renglones 37 a 42.

44Renglón 36, menos el renglón 43.

45Renglón 29, más el renglón 44.

46El 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.

47Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.

48No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

49No aplica. Ver la nota de la referencia 5.

50Estimaciones 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.

51Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.

52 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

53 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

54 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

55 conservadorNo aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

56Ajustes 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 24 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

57Suma de los renglones 52 a 56.

58Renglón 51, menos renglón 57.

59Renglón 45, más renglón 58.

60Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.

61Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

62Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

63Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

64Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61,65, 66 y 67.

65Reportar 2.5%

66Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.

67La 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.

68Renglón 61 menos 7%.

69No 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.

70No 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.

71No 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.

72No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.

73No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.

74No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

75El 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.

76Estimaciones 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.

771.25% 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.

78Diferencia 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.

790.6 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.

80No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.

81No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.

82Saldo 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.

83Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 25 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

84Saldo 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.
85Saldo 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 2021)

Referencias de los rubros del balance generalRubros del Balance GeneralMonto presentado en el balance general

Activo

BG1Disponibilidades 56,047

BG2Cuentas de Margen 2,437

BG3Inversiones en valores 128,184

BG4Deudores por reporto 12,231

BG5Préstamo de valores -

BG6Derivados 23,807

BG7Ajuste devaluación por cobertura de activos financieros(298)

BG8Total de cartera de crédito (neto) 421,039

BG9Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización -

BG10Otras cuentas por cobrar (neto) 11,226

BG11Bienes adjudicados (neto) 132

BG12Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) 2,121

BG13Inversiones permanentes 3,405

BG14Activos de larga duración disponibles para la venta 17

BG15Impuestos y PTU diferidos (neto) 8,044

BG16Otros activos 8,437

Pasivo

BG17Captación tradicional 442,307

BG18Préstamos interbancarios y de otros organismos 48,407

Valores asignados por liquidar 4,875

BG19Acreedores por reporto 60,965

BG20Préstamo de valores -

BG21Colaterales vendidos o dados en garantía 1,557

BG22Derivados 22,960

BG23Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros 8

BG24Obligaciones en operaciones de bursatilización -

BG25Otras cuentas por pagar 17,816

BG26Obligaciones subordinadas en circulación 9,054

BG27Impuestos y PTU diferidos (neto) -

BG28Créditos diferidos y cobros anticipados 1,529

Capital contable

BG29Capital contribuido 11,575

BG30Capital ganado 55,776

Cuentas de orden

BG31Avales otorgados -

BG32Activos y pasivos contingentes -

BG33Compromisos crediticios 274,903

BG34Bienes en fideicomisos o mandato 424,465

BG35Agente financiero del gobierno federal -

BG36Bienes en custodia o en administración 52,026

BG37Colaterales recibidos por la entidad 22,645

BG38Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad 2,759

BG39Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) 134,801

BG40Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida 937

BG41Otras cuentas de registro 1,526,150

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 26 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021)

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto 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

1Crédito mercantil8-

2Otros Intangibles9-

3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales

10 2,111 BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$2,111

4Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización13-

5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado15-

6Inversiones en acciones de la propia institución16-

7Inversiones recíprocas en el capital ordinario17-

8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido18-

9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido18

10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19-

11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19

12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales21 230 BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$230

13Reservas reconocidas como capital complementario50 1,965 BG 8 Total de cartera de crédito (neto) \$1,965

14Inversiones en deuda subordinada26-B -

15Inversiones en organismos multilaterales26-D -

16Inversiones en empresas relacionadas26-E -

17Inversiones en capital de riesgo26-F -

18Inversiones en sociedades de inversión26-G 7 BG 13 Inversiones Permanentes \$7

19Financiamiento para la adquisición de acciones propias26-H -

20Cargos diferidos y pagos anticipados26-J 7,856 BG 16 Activos Intangibles \$4,590 más Gastos de Instalación \$3,266

21Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)26-L -

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos26-N -

23Inversiones en cámara de compensación26-P 344 BG 13 Inversiones Permanentes \$ 344

PASIVO

24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil8 -

25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles9 -

26Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado15 -

27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos15

28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores21 -

29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R31 3,581 BG 26

Obligaciones Subordinadas en circulación \$3,581

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 27 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Fundamental133 -

31Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S46 4,211 BG 26

Obligaciones Subordinadas en circulación \$4,211

32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario47 -

33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados26-J -

CAPITAL CONTABLE

34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q1 11,575 BG 29 Capital Social \$10,458 más Prima en Venta de Acciones \$1,117

35Resultado de ejercicios anteriores2 39,157 BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$39,157

36Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable3 379 BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo \$379

37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores3 16,239 BG 30 Reservas de Capital \$7,060 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta (\$111) más Remediación por beneficios definidos a los empleados (\$127) más Resultado Neto \$9,417

38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R31 -

39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S46 -

40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable3, 11 -

41Efecto acumulado por conversión3, 26-A -

42Resultado por tenencia de activos no monetarios3, 26-A -

CUENTAS DE ORDEN

43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas26 - K -

CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERALIdentificador

44Reservas pendientes de constituir12 -

45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26-C - Estado de Resultados

46Operaciones que contravengan las disposiciones26-I -

47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26-M -

48Derogado

Scotiabank

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

IdentificadorDescripción

1Crédito mercantil.

2Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.

3Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.

4Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.

5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.

6Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18

7Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades

de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.

8Inversiones 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.

9Inversiones 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.

10Inversiones 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.

11Inversiones 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.

12Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.

13Estimaciones 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.

14Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

15Inversiones 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.

16Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

17Inversiones 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.

18Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.

19Cualquier 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.

20Cargos diferidos y pagos anticipados.

21La 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.

22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.

23Las 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 29 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

-
- 24Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
 - 25Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
 - 26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
 - 27Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
 - 28Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
 - 29Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
 - 30Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico no Fundamental.
 - 31Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
 - 32Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
 - 33Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
 - 34Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
 - 35Resultado de ejercicios anteriores.
 - 36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
 - 37Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
 - 38Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
 - 39Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
 - 40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
 - 41Efecto acumulado por conversión.
 - 42Resultado por tenencia de activos no monetarios.
 - 43Posiciones 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.
 - 44Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
 - 45El 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.
 - 46Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
 - 47El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
 - 48Derogado

Scotiabank

Activos ponderados sujetos a Riesgos Totales

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2021)

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 30 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	43,019	3,441	
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,950	156	
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,125	90	
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	75	6	
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-	
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,700	136	
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,788	143	
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	338	27	
Posiciones en Mercancía	-	-	
Requerimiento de capital por impacto Gamma	-	-	
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1	
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo		
Requerimiento de capital			
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-	
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-	
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-	
Grupo I-B (ponderados al 2%)	14	1	
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%)	586	47	
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-	
Grupo III (ponderados al 20%)	5,081	407	
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-	
Grupo III (ponderados al 25%)	2	-	
Grupo III (ponderados al 50%)	113	9	
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%)	2,970	238	
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-	
Grupo V (ponderados al 20%)	417	33	
Grupo V (ponderados al 50%)	49	4	
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-	
Grupo V (ponderados al 150%)	1,956	156	
Grupo VI (ponderados al 20%)	667	53	
Grupo VI (ponderados al 25%)	494	40	
Grupo VI (ponderados al 30%)	1,882	151	
Grupo VI (ponderados al 40%)	1,810	145	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 31 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Grupo VI (ponderados al 50%)	38,367	3,069
Grupo VI (ponderados al 70%)	156	12
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,586	1,487
Grupo VI (ponderados al 85%)	3,572	286
Grupo VI (ponderados al 100%)	80,584	6,447
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	150	12
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	11,574	926
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 25%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	7,815	625
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	149,892	11,991
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	598	48
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	1,542	123
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%)	470	38
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%)	62	5
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%)	6,503	520
Grupo VIII (ponderados al 150%)	3,081	246
Grupo IX (ponderados al 100%)	15,535	1,243
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	2,114	169
Exposición al Fondo de Incumplimiento en Cámaras de Compensación	22	2

Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método empleado Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital
Estándar Alternativo 25,242 2,019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 32 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
30,396

Gestión del Capital / Categoría Capitalización

Al 31 de diciembre de 2021, la estructura del capital neto del Banco es de \$66,559 tuvo un incremento del 18.4% en relación al año 2020 que era de \$56,238, derivado principalmente del resultado neto.

El Banco realizó durante 2021 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital con escenarios regulatorios y propios, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La Junta de Gobierno de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ratificó el 12 de mayo de 2021 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local a Scotiabank Inverlat, S.A., mediante oficio Núm. 141-5/17474/2021 su grado de importancia sistémica y el suplemento de conservación de capital adicional, la institución fue calificada como Grado I por lo que deberá constituir un suplemento de capital de 60 puntos base. En base a lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener Scotiabank, en condiciones normales es de 11.10% al 31 de diciembre de 2021.

No obstante, en el transcurso de 2020 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió una serie de facilidades regulatorias por la pandemia del COVID-19, incluyendo la que permite que los bancos utilicen hasta un 50% del suplemento de capital. Facilidad vigente inicialmente hasta marzo 2021, misma que posteriormente fue ampliada para permanecer vigente hasta diciembre 2021, por lo que Scotiabank deberá de mantener un capital mínimo regulatorio de 9.85% hasta entonces.

Scotiabank

Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

ReferenciaCaracterísticasOpciones

1EmisorScotiabank Inverlat, S.A. , Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergN.A.

3Marco legalLey de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedadN.A.

5Nivel de capital sin transitoriedadFundamental

6Nivel del instrumentoInstitución de crédito sin consolidar subsidiarias

7Tipo de InstrumentoAcción series "F" y "B"

8Monto reconocido en el capital regulatorio11,575,052,037

9Valor nominal del instrumentoUn Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales

9AMoneda del instrumentoPesos mexicanos

10Clasificación contableCapital

11Fecha de emisión13-ene-01

12Plazo del instrumentoPerpetuidad

13Fecha de vencimientoSin vencimiento

14Cláusula de pago anticipadoNo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 33 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

-
- 15Primera fecha de pago anticipadoN.A.
15AEventos regulatorios o fiscalesNo
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoN.A.
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoN.A.
Rendimientos / dividendos
17Tipo de rendimiento / dividendoFijo o Variable
18Tasa de Interés /DividendoLa 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.
19Cláusula de cancelación anticipadaSujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20Discrecionalidad en el pago Parcialmente discrecional.
21Cláusula de aumento de interesesNo
22Rendimientos / dividendosNo Acumulable
23Convertibilidad del instrumentoN.A.
24Condiciones de convertibilidadN.A.
25Grado de convertibilidadN.A.
26Tasa de conversiónN.A.
27Tipo de convertibilidad del instrumentoN.A.
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidadN.A.
29Emisor del instrumento Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30Cláusula de disminución de valor
(Write-Down)No
31Condiciones para disminución de valorN.A.
32Grado de baja de valorN.A.
33Temporalidad de la baja de valorN.A.
34Mecanismos de disminución de valor temporalN.A.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónLos 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.
36Características de incumplimientoNo
37Descripción de características de incumplimientoNo

Scotiabank

Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

ReferenciaDescripción

- 1Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4Nivel 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.
5Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7Tipo 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.
8Monto 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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 34 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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. 9Valor nominal del título en pesos mexicanos.

9AMoneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217

10Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.

11Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.

12Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.

13Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.

14Especificar 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.

15Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.

15AEspecificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.

15BEspecificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.

16Fechas 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.

17Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.

18Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título

19Especificar 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.

20Discrecionalidad 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).

21Especificar 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".

22Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.

23Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.

24Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.

25Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.

26Monto 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.

27Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.

28Tipo de acciones en las que se convierte el título.

29Emisor del instrumento en el que se convierte el título.

30Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.

31Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.

32Especificar 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.

33Especificar 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.

34Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.

35Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 35 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

corresponde al tipo de instrumento en liquidación.

36Especificar 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.

37Especificar 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

JurisdicciónPonderadorJurisdicciónPonderadorJurisdicciónPonderador

Alemania-Francia-Reino Unido-

Arabia Saudita-Holanda-Rusia-

Argentina-Hong Kong-Singapur-

Australia-India-Sudáfrica-

Bélgica-Indonesia-Suecia-

Brasil-Italia-Suiza-

Canadá-Japón-Turquía-

China-Corea-Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores-

España-Luxemburgo-

Estados Unidos-México-

Aumentos y/o Disminuciones de Capital

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

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

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

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de noviembre del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 36 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

Al 30 de junio de 2021, mediante asamblea extraordinaria de accionistas se aprobó como consecuencia de la fusión llevar a cabo un aumento en el capital social del Banco por la cantidad de 53,523,304 acciones correspondientes a la serie "F" con valor nominal de un peso cada una, y el remanente del capital contable de SECOSA que excede a los valores nominales de las acciones que serán emitidas, es decir, la cantidad de \$644, fue reconocido en un rubro denominado prima en emisión de acciones, y que respecto de esta partida, los accionistas de SECOSA no tendrán derecho preferencial, ya que todos los accionistas de la Sociedad, participan de ese importe en proporción a sus respectivos porcentajes de participación.

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 (CNBV), 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 periódicamente, 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 8 áreas 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 37 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021 fue de 13.54 y su promedio durante el cuarto trimestre de 2021 fue de \$12.33 mismo que corresponde a un 0.019% del capital neto (\$65,442 a noviembre 2021). Los nocionales y VaR por factor de riesgo (promedio y cierre) del cuarto trimestre de 2021 se muestran a continuación:

Nocional (millones de pesos) Cierre diciembre 2021 Promedio

Factor de Riesgo

Tasas de interés

Derivados 868,950 868,432

Mercado de Dinero 54,517 52,083

Tipo de cambio

Cash 299 102

Derivados 175,603 166,748

Capitales

Derivados 17,255 16,070

VaR 1 día (millones de pesos) Cierre diciembre 2021 (Promedio)

Factor de Riesgo

Tasas de interés 16.82 12.53

Tipo de cambio 1.46 1.47

Capitales 0.000 0.00

VaR Global 13.54 12.33

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 2021 muestra una pérdida máxima de \$65.592. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, Mexico 1994 por el denominado "Error de diciembre" y Mexico 1997 por el efecto de la "crisis del Rublo" y la crisis financiera asiática.

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 2021, 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 periódica 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 nominales, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 39 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021 así como el promedio del cuarto trimestre de 2021 se muestran a continuación:

Scotiabank Posición Posición
(millones de pesos) (Cierre) (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD) 52,29050,614
Liquidity Buffer
(bajo métrica CCL) 96,43196,028

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.

Como se puede observar en el cuadro anterior, se resalta que el Banco ha mantenido una sólida posición de liquidez de frente a la contingencia sanitaria por COVID-19, con un CCL promedio durante el cuarto trimestre de 2021 de 141.25%, manteniéndose por arriba del 100%; así como una amplia reserva de activos líquidos.

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

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

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 2021 y en promedio para el cuarto trimestre de 2021 es la siguiente:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 40 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Scotiabank Posición	Posición
(millones de pesos)	CierrePromedio
Valor Económico (+100 pbs)	(596) (498)
Sensibilidad de Margen (-100 pbs)	(400) (440)

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 Posición	Posición
(millones de pesos)	CierrePromedio
Títulos Disponibles para la venta	162,06661,432
Derivados de Cobertura	58,34657,523

1/ Incluye operaciones de venta en directo y en reporto.

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 2021 y el promedio del cuarto trimestre del 2021 fueron \$2,314 y \$2,338, respectivamente.

Riesgo de crédito

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

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

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en dos niveles: Consejo de Administración 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. Asimismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites específicos y actualizaciones a las metodologías utilizadas para la administración de riesgo crédito y contraparte.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios El 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 (metodología estándar). 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 42 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

Asimismo, para el caso de la cartera hipotecaria y considerando los señalamientos de los Artículos 101,102 y Anexo 25 de la Circular Única de Bancos, se aplica el esquema de seguros de primeras pérdidas para mitigación de riesgos de crédito, el monto cubierto por el esquema al cierre del cuarto trimestre corresponde a \$197; la cobertura del seguro se incorpora en el cálculo del parámetro Severidad de la Pérdida.

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

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

Criterios contables especiales por programa de apoyo por virus SARS-CoV2 (COVID-19)

Con el objetivo de mitigar los efectos negativos económicos derivados de la contingencia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19), con base al oficio P285/2020 de la CNBV, notificado expresamente a Scotiabank Inverlat mediante oficio número 141-5/2046/2020, el Banco emitió un esquema de apoyo para acreditados cuya fuente de pago fue afectada por esta contingencia. El apoyo consistía en que la cartera crediticia de los clientes afectados por esta pandemia, fuera considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria. Con base al oficio P325/2020 de la CNBV emitido el 23 de junio de 2020, notificó la ampliación por un mes adicional al esquema, es decir, los trámites de la reestructuración o renovación de cada uno de los créditos a adherirse al programa, debían concluirse a más tardar el 31 de Julio de 2020.

Plan de apoyo para créditos de la cartera comercial. El programa de apoyo permitió otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 6 meses. El Banco determinó las condiciones generales del programa en apoyo a sus clientes, lo informó a la CNBV y reportó mes a mes los créditos beneficiados con el mismo. El programa terminó el 31 de Julio de 2020, siendo el máximo diferimiento el 31 de diciembre de 2020, por lo cual al cierre de diciembre 2020 concluyó la aplicación del programa para cartera comercial.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 43 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Condiciones del diferimiento.

El aplazamiento de pago es hasta un máximo de 6 meses.

No se marcarán a estos clientes como reestructurados para efectos de reporte a Buró de Crédito.

No se realizará capitalización de intereses.

Elegibilidad de clientes.

Cliente en la etapa "Vigentes Contables" con base en los oficios P285/2020 y P325/2020 de la CNBV.

Cobertura nacional.

Aplica para todos los productos de Consumo y Pequeñas Empresas.

Constitución de reservas adicionales por emergencia sanitaria virus SARS-CoV2 (COVID-19)

Durante 2020, el Banco constituyó reservas adicionales por \$3,750 para cubrir riesgos incrementales derivados de la emergencia sanitaria por COVID-19, es decir, riesgos no previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

Los riesgos incrementales antes mencionados tienen como base la afectación del cuadro macroeconómico y financiero del país, lo que impactó la calidad crediticia y capacidad de pago de los acreditados de los distintos portafolios del Banco.

Las reservas adicionales fueron constituidas sin asignación directa para algún portafolio, es decir, se establecieron como reservas genéricas y su aplicación es acorde con las necesidades particulares de cada portafolio. El consumo y la liberación de dichas reservas comenzó durante el primer trimestre y continuó así durante los demás trimestres del 2021; el monto total de reservas adicionales por COVID-19, al cierre de diciembre 2021 asciende a \$1,938.

El proceso desarrollado por el Banco para el cálculo de las reservas adicionales incluyó el análisis y el efecto de variables significativos como son: sectores de la economía proyecciones macro económicas y características propias de las carteras.

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

(Cifras al 31 de Diciembre 2021) Pérdida Esperada Pérdida no Esperada

Hipotecas 0.4% 3.4%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 44 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Consumo 4.4% 10.9%

Cartera Comercial 1.1% 4.8%

Total 1.10% 4.8%

1/ Excluye cartera vencida. El cálculo incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos inter compañía.

Parámetros de Riesgo 1

(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre 2021) EI 2 PISP

Hipotecas 163,829 1.70% 18.63%

Consumo 52,086 5.61% 72.26%

Cartera Comercial 263,143 3.11% 43.52%

1/ EI (Exposición al Incumplimiento) calculada bajo metodología regulatoria. PI y SP ponderados por EI. Excluye cartera en incumplimiento.

2/ Incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos inter compañía.

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 2021.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 45 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2021, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.03% y 0.02% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.07% y 0.06% 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.

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

Riesgo Operacional

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

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de riesgo operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo Operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 47 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

asuntos legales en curso.

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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 2021, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por \$111.1, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre 2021 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$266.0, donde \$13.8 corresponden a riesgo operacional y \$252.2 a riesgo legal, donde las contingencias cuentan 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.

Para gestionar el riesgo tecnológico, el Banco cuenta con la Política de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad que describe las políticas y los principios generales para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad.

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

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

Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Periodo Reportado: septiembre 2021 - diciembre 2021

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en millones de pesos) Importe sin ponderar (promedio) Importe ponderado (promedio)

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1 Total de Activos Líquidos Computables No aplica 96,027.67

SALIDAS DE EFECTIVO

2 Financiamiento minorista no garantizado 156,298.84 12,285.81

3 Financiamiento estable 66,881.56 3,344.08

4 Financiamiento menos estable 89,417.27 8,941.73

5 Financiamiento mayorista no garantizado 200,797.40 71,174.03

6 Depósitos operacionales 75,594.54 18,132.73

7 Depósitos no operacionales 125,102.26 52,940.69

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 48 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

8	Deuda no garantizada	100.61	100.61
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	605.78
10	Requerimientos adicionales:	284,277.98	23,342.42
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	5,800.34	4,229.04
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	278,477.64	19,113.38
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	51.71	51.71
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	107,459.75
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	17,882.18	233.45
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	39,875.38	26,214.00
19	Otras entradas de efectivo	12,981.70	12,981.70
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	70,739.26	39,429.14
Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	96,027.67
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	68,030.60
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	141.25

Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

92 días naturales

Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.

Durante diciembre 2021, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$37,932 y depósitos a plazo tradicionales por \$50,248, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (considerando las facilidades emitidas por Banco de México) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,278 y \$2,314 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$18,986.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$13,383 y por operaciones de call money de \$20,237 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,151.

Activos Líquidos:

Activos Líquidos totales de \$96,431 en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$59,519 en títulos de deuda de nivel 1, \$28,898 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 \$6,613 y \$1,401 en títulos de nivel 2.

Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte; Cierre de diciembre 2021: 143% - cierre de septiembre 2021: 142% (incremento: 100pb) El coeficiente de cobertura de liquidez incrementó 100pb respecto de septiembre 2021, esto debido principalmente a:

El fondeo tradicional del banco creció en \$31,373, además, fondeo profesional, interbancario y externo crecieron en \$1,198.

En las entradas de efectivo, las carteras crecieron \$19,114 y los depósitos en bancos incrementaron en MXN 8,910 MM.

Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$6,700.

La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables ;

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 49 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Evolución de Activos Líquidos T4-2021
OctubreNoviembreDiciembre
Efectivo 7%8%7%
Reservas en el Banco Central20%19%30%
Nivel 171%71%61%
Nivel 2ª2%2%2%
Nivel 2B0%0%0%
Total de Activos Líquidos Ponderados100%100%100%

La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de fuentes de FinanciamientoOctubreNoviembreDiciembre

CAPTACION TRADICIONAL
Depósitos de exigibilidad inmediata45%45%43%
Depósitos a plazo
Del público en general38%37%40%
Mercado de dinero0%0%1%
Títulos de crédito emitidos6%7%6%
Cuenta global de captación sin movimientos0%0%0%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
De exigibilidad inmediata0%0%0%
De corto plazo4%4%4%
De largo plazo7%7%6%
Total100%100%100%

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.

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.

(Cifras en millones de pesos)

Exposición Potencial Futura (Diciembre 2021)
Con contrato de compensación2,770
Sin contrato de compensación4,580
Posibles llamadas de margen (Diciembre 2021)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 50 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Colateral en Tránsito55
Downgrade (Diciembre 2021)
Baja calificación 3 niveles2,314

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2021 es la siguiente:

Scotiabank Posición Cierre
Exposición en Derivados
(cifras en millones de pesos)
Factor de Riesgo
Tasas de interés 868,950.25
Tipo de cambio 175,603.41
Capitales 17,254.74
Total1,061,808.40

El descalce en divisas;

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

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

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

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

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:

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) 7,000 MXN
 Concentración de Depósitos (USD) 100 USD

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

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

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

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

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 2021 y el promedio del cuarto trimestre de 2021 son:

Scotiabank Posición	Posición
(millones de pesos)	(Cierre) (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	52,29050,614
Liquidity Buffer	
(bajo métrica CCL)	96,43196,028

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

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

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

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

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

Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)

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.

Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y

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

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

Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito

Aumento en retiro de los depósitos

Disposición de líneas de crédito

Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.

Salida de los principales depositantes del Banco

Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución

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

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

Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.

Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.

Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.

Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.

Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.

Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 54 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021, 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 2021, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 100 por ciento).

Posiciones en Acciones

Al cierre de diciembre de 2021 la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$34.02 millones de pesos, con una plusvalía de \$0.70 millones de pesos.

Institución Tipo de Cotización Emisora Títulos Importe Valuado Costo Plusvalía / Minusvalía

Scotiabank Pública	1KIMBERA	150,041	4.66	4.55	0.11
Scotiabank Pública	1BACHOCOB	80,000	5.82	5.60	0.22
Scotiabank Pública	1PE&OLES*	24,000	5.65	5.67	(0.02)
Scotiabank Pública	1IEWZ*	6,000	3.45	3.47	(0.02)
Scotiabank Pública	1EFRES*	6,953	1.66	1.64	0.02
Scotiabank Pública	1IOIH*	900	3.40	3.50	(0.10)
Scotiabank Pública	1FEMSAUBD	33,000	5.26	4.95	0.31
Scotiabank Pública	1ALFAA	275,000	4.13	3.95	0.18
Total		575,894	34.03	33.33	0.70

Al cierre del cuarto trimestre del año 2021, se reflejó una utilidad acumulada proveniente de las ventas por \$7.64 millones de pesos.

La posición se integra como sigue:

Institución Tipo de Cotización Emisora Títulos Utilidad Pérdida Utilidad / Pérdida

Scotiabank Pública	1GCARSOA1	82,606	0.10	(0.04)	0.06
Scotiabank Pública	1ABPN	14,085	0.14	(0.19)	(0.05)
Scotiabank Pública	1GMEXICOB	417,864	0.70	(0.22)	0.48
Scotiabank Pública	1ICHB	5,477	0.01	-	0.01
Scotiabank Pública	1KIMBERA	301,532	0.28	(0.02)	0.26
Scotiabank Pública	1APBRN	67,867	0.48	(0.09)	0.39
Scotiabank Pública	1BACHOCOB	187,916	0.25	(0.18)	0.07
Scotiabank Pública	1LIVEPOLC1	271,816	0.29	(0.29)	-
Scotiabank Pública	1GFNORTEO	22,000	0.05	-	0.05
Scotiabank Pública	1PE&OLES*	163,066	1.03	(0.65)	0.38
Scotiabank Pública	1IEWZ*	30,885	0.60	(0.11)	0.49
Scotiabank Pública	1ATX*	8,113	0.24	(0.04)	0.20
Scotiabank Pública	1GFINBURO	1,660,836	1.47	(0.13)	1.34
Scotiabank Pública	1SORIANAB	18,107	-	-	-
Scotiabank Pública	1ITWM*	5,000	0.05	-	0.05
Scotiabank Pública	1EFRES*	6,656	0.07	(0.02)	0.05
Scotiabank Pública	1BOLSAA	25,000	0.03	-	0.03
Scotiabank Pública	1AVALEN	21,934	0.36	(0.01)	0.35
Scotiabank Pública	1ISHV*	15,705	0.34	(0.05)	0.29
Scotiabank Pública	1IPSQ*	22,182	0.06	(0.01)	0.05
Scotiabank Pública	1CHDRAUIB	867,374	0.81	(0.11)	0.70
Scotiabank Pública	1AC*	126,751	0.19	(0.01)	0.18
Scotiabank Pública	1IOIH*	3,497	0.43	(0.02)	0.41

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 55 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ScotiabankPública	1BNAFTRACISHRS	114,775	-	(0.02)	(0.02)
ScotiabankPública	1LALAB	172,516	0.03	-	0.03
ScotiabankPública	1ABABAN	100	-	-	-
ScotiabankPública	1WALMEX*	77,000	0.12	-	0.12
ScotiabankPública	1NEMAKA	3,894,113	1.13	(0.89)	0.24
ScotiabankPública	1ELEMENT*	31,224	0.01	-	0.01
ScotiabankPública	1SITESB1	404,061	0.28	(0.23)	0.05
ScotiabankPública	41BBAJIOO	115,000	0.12	(0.04)	0.08
ScotiabankPública	1IBRZU*	3,800	0.48	(0.06)	0.42
ScotiabankPública	41BSMXB	214,261	0.05	(0.08)	(0.03)
ScotiabankPública	1IKWEB*	711	-	(0.01)	(0.01)
ScotiabankPública	1FEMSAUBD	93,382	0.21	(0.04)	0.17
ScotiabankPública	1KOFUBL	304,072	0.42	(0.06)	0.36
ScotiabankPública	1IIB01N	6,762	-	-	-
ScotiabankPública	1NMKA	655,810	0.01	(0.03)	(0.02)
ScotiabankPública	1ALFAA	895,847	0.20	(0.08)	0.12
ScotiabankPública	1BIMBOA	170,110	0.06	(0.08)	(0.02)
ScotiabankPública	1AMXL	1,852,270	0.51	(0.19)	0.32
ScotiabankPública	1CEMEXCPO	80,476	0.03	-	0.03
Total		13,432,559.00	11.64	(4.00)	7.64

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
ScotiabankSin cotización		EMPRESAS FRISCO, S.A. DE C.V.	1,222	---			
ScotiabankSin cotización		BLADEX COM8,	095	---			
Total			9,317	---			

Al 31 de diciembre de 2021, para efectos del cálculo de índice de capital, la posición accionaria genero un requerimiento de capital de \$26.99 millones, el requerimiento de capital por riesgo de mercado asciende a la cantidad de \$19.85 millones de pesos y el requerimiento por riesgo específico asciende a la cantidad de \$7.14 millones de pesos.

Requerimientos de Capitalización

Por Riesgo General de Mercado	P O S I C I O N E S	Coeficiente de Riesgo de mercado
Requerimiento de capital		
Total Larga	Total Corta	Valor Absoluto de la posición
89.27	89.27	22.23% 19.85
Por riesgo específico		
Canasta de acciones,	89.27-89.27	8.00% 7.14
Índices accionarios	---	4.00%-
Requerimiento por riesgos	---	4.00%-
Total Requerimiento de capital		26.99

Anexo 1-0 Bis Revelación de Información relativa a la Razón de Apalancamiento

TABLA I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIARUBRO Sep-21 Dic-21

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) 613,793 640,792

2 (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 56 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

III) (11,173) (10,548)

3Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2) 602,620 630,244

Exposiciones a instrumentos financieros derivados

4Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible) 2,830 3,225

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados 2,931 3,425

6Incremento 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) (4,282) (3,408)

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)

9Importe 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)

11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10) 1,479 3,242

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas 17,525 13,431

13(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas) (17,525) (12,231)

14Exposición Riesgo de Contraparte por SFT - -

15Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros - -

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)- 1,200

Otras exposiciones fuera de balance

17Exposición fuera de balance (importe notional bruto) 278,155 274,902

18(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios) (200,744) (198,835)

19Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18) 77,411 76,067

Capital y exposiciones totales

20Capital de Nivel 1 56,362 60,383

21Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19) 681,510 710,753

Coeficiente de apalancamiento

22Coeficiente de apalancamiento de Basilea III 8.27% 8.50%

Cifras en millones de pesos

TABLA II.1

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA DESCRIPCIÓN Sep-21 Dic-21

1 Activos totales 651,799 676,829

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 (553) (351)

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 (19,003) (20,566)

5 Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores (17,524) (11,030)

6 Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden 77,411 76,068

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 57 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

7Otros ajustes (10,620) (10,197)
8Exposición del coeficiente de apalancamiento 681,510 710,753

TABLA III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIADESCRIPCIONSep-21Dic-21

1Activos totales 651,799 676,829

2Operaciones en instrumentos financieros derivados (20,481) (23,806)

3Operaciones en reporto y prestamos de valores (17,525) (12,231)

4Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento

5Exposiciones dentro del Balance613,793 640,792

TABLA IV.1

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

CONCEPTO/PERIODOSep-21Dic-21Variación

Capital Básico 1/ 56,362 60,383 7.13%

Activos Ajustados 2/ 681,510 710,753 4.29%

Razón de Apalancamiento 3/8.27%8.50%23 pb

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 2021 a diciembre de 2021.

El indicador se ubicó en 8.50%, 23pb superior respecto al trimestre anterior, debido principalmente a la mejora en el capital de nivel 1 por \$4,021 millones (+56 pb); dicha mejora se vio disminuida por el incremento en las exposiciones totales por \$29,243 millones (-33 pb).

El Capital de Nivel 1 mostró un incremento trimestral de \$4,021 millones (+56pb), debido principalmente al resultado neto del periodo.

La variación de -33pbs en las exposiciones totales, se debe principalmente al incremento en las exposiciones dentro del balance (netas) por \$27,624 millones (-32pb).

TABLA I.2

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

REFERENCIAEXPLICACIÓN

1Total 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.

2Monto 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.

3Suma de las líneas 1 y 2

4Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes:

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.

La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia.

El efectivo recibido, así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda.

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.

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.

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.

5Factor 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.

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.

6No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.

7Monto de márgenes de variación en efectivo entregados 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.

8No aplica.

9No 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.

10No 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.

11Suma de las líneas 4 a 10

12Monto 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.

13Importe 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: 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 59 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

efectivo.

El monto se debe registrar con signo negativo.

14Valor 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.

15Tratándose 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.

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.

16Suma de las líneas 12 a 15

17Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.

18Montos 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%.

El monto se debe registrar con signo negativo.

19Suma de las líneas 17 y 18

20Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

21Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19

22Razón 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

REFERENCIADESCRIPCIÓN

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

2Monto 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.

3No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

4Monto 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.

5Monto 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.

6Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1. El monto se debe registrar con signo positivo.

7Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n),

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 60 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

8Suma 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

REFERENCIADESCRIPCIÓN

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de
propósito específico.

2El 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.

3El 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.

4No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias
ni entidades de propósito específico.

5Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la
Tabla I.1

Agencias Calificadoras

Scotiabank

Calificaciones

Escala NacionalLargo plazoCorto plazoPerspectiva

Fitch RatingsAAA (mex) F1+ (mex) Estable

Standard & Poor'smxAAAmxA-1+Estable

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

Dividendos

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

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

Fecha de pago Importe

23 de abril de 2013 \$ 165 millones

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 61 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, el dividendo de referencia no fue pagado a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., se llevó a cabo a través de Scotiabank con fecha 20 de diciembre

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 62 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021, 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\$73,529 millones de pesos.
Disponibilidades en bancos y reservas con el Banco Central por MXN\$56,679 millones de pesos.

Adicionalmente:

Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras por USD \$150 millones de dólares.

Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos competitivos.

Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y segmentada entre los diferentes tipos de depositantes de tal forma que no se cuenta con dependencias relevantes que comprometan la liquidez de la institución. Adicionalmente se cuenta con préstamos de la banca de desarrollo y de fomento (Fovi, Nafin, Fira, entre otros) cuyas funciones son contar con una fuente de fondeo destinada a apoyar sectores específicos de la economía.

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no cuenta con inversiones relevantes de Capital.

Información Cualitativa

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:

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 en los siguientes rubros:

Negociación: La compra/venta del instrumento esperando obtener una ganancia como consecuencia de un cambio favorable en el precio.

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.

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.
Manual de Operación de Derivados.
Política de Administración de Riesgo de Mercado y Estructural.
Manual de Funciones y Procedimientos de la Dirección de Riesgos de Mercado (TFRM).
Política de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas
Política de Riesgo de Contraparte
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 cuarto trimestre de 2021, 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 9 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:

Núm.	Tipo de Cobertura	Posición	Cubierta	Tipo de posición	cubierta	Condición de Mercado
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)	
Núm.	Tipo de Cobertura	Posición	Cubierta	Tipo de posición	cubierta	Condición de Mercado

Derivado

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* Futuros Opciones Swaps

MRMEMRMEMRME

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.

*Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS. Se precisa que todos los instrumentos financieros derivados SCSwaps, CCS (Currency Swaps), Regular Caps&Floors, Binary Caps&Floors, puede tener modalidades o variaciones para intercambiar pagos de intereses a partir de una fecha futura (Forward Starting)), las cuales definida al inicio de la contratación o negociación del derivado, los modelos desarrollados en la matriz BNS tanto valuaciones como para la medición de riesgo contraparte contemplan estas características y no requieren de ninguna modificación.

(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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 66 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2021 y en promedio para el cuarto trimestre de 2021 es de:

Scotiabank

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 67 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(Promedio)

Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD) 52,29050,614

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

Inventario de modelos de derivados

Se presenta la relación de instrumentos financieros derivados que se encuentran presentes en el documento Master Configuration - Grupo Financiero Scotiabank (México). El presente documento sirve como referencia rápida a las técnicas de valuación implementadas tanto en los aplicativos del Grupo Financiero (OPICS) o en los aplicativos desarrollados en casa matriz (K2 & Wall Street).

Instrumentos a Valor Razonable

Clase de activo Derivado Tipo Breve descripción

Tasas de interés Opciones Europea Caps, Floors:

Caps: es una cartera de n-opciones call sobre tasas de interés, las n-opciones call que subyacen al cap se conocen como caplets.

$Cap = \sum_{i=1}^n Caplet_i$

Floor: De manera análoga, un floor de tasas de interés es un portafolio de opciones de venta sobre tasas de interés. Cada una de las opciones individuales que comprenden al floor se conoce como floorlet.

$Floor = \sum_{i=1}^n Floorlet_i$

Binaria La opción binaria es una opción de compra exótica con pagos discontinuos. La opción paga una cantidad fija y predeterminada si el precio del activo subyacente supera el precio de ejercicio en su fecha de vencimiento. Pueden ser de tipo:

Binary Cap: Transacción mediante la cual el vendedor de la opción paga montos fijos en una moneda específica calculada a partir de un monto nominal en la misma moneda y un pago predefinido si la diferencia entre la tasa de interés variable y la tasa de interés límite (cap) es un valor positivo o cero, es decir, la tasa de interés variable para el período de interés dado es mayor o igual a la tasa de interés límite (cap).

Binary Floor: Transacción mediante la cual el vendedor de la opción paga montos fijos en una moneda específica calculada a partir del monto nominal predefinido si la diferencia entre la tasa de interés variable y la tasa de interés límite (floor) es un valor negativo o cero, es decir, la tasa de interés variable para el período de interés dado es inferior o igual a la tasa de interés límite (floor).

IRSEL intercambio de flujos de dinero provenientes de la comparación entre la tasa de interés nominal fija a 28 días a la que se celebran las operaciones en el mercado (Tasa Fija) y las tasas de interés nominales variables a 28 días (TIIE28), calculadas por el Banco de México (Tasa Variable).

CCIRS Intercambio de intereses en moneda

nacional por intereses en moneda extranjera con liquidaciones periódicas.

Tipo de cambio Opciones Europea En este tipo de contratos se utiliza la fórmula Garman and Kohlhagen (1983) la cual es una extensión de la fórmula de Black-Scholes-Merton.

Americana El enfoque seguido corresponde al modelo Cox, Ross y Rubinstein (1976)

Binaria Se recibe un pago fijo como beneficio en caso que el subyacente esté por encima o por debajo del nivel de ejercicio en el momento de vencimiento de la opción.

A diferencia de opciones plain vanilla, la rentabilidad de la opción está basada solamente en la fluctuación del subyacente, por lo que se las conoce también como opciones cash-or-nothing.

Barrera Una opción donde el pago (payoff) depende del valor del subyacente no solo al vencimiento S_T , sino que también incluye el valor del subyacente para momentos previos al vencimiento $S_{(t < T)}$, son conocidas como opciones dependientes de la trayectoria. Para las opciones Barrera el payoff es contingente sobre que el precio del subyacente S_T alcance un umbral preestablecido H llamado barrera de la opción.

Forward Forward OTCCompra o venta de una divisa a un tipo de cambio determinado el día

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 68 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

de la contratación que se liquida en una fecha predeterminada en el futuro a través de contratos privados OTC.

Instrumentos a Valor Razonable

Clase de activoDerivadoTipoBreve descripción

Índices, capitales y metalesOpciones

EuropeaOpción Europea Call / Put: Este tipo de contratos utiliza la fórmula de Black-Scholes.

Opción Europea Quanto: Una opción tipo Quanto es un derivado en el cual el subyacente se denomina en una moneda, pero el instrumento en sí se liquida en otra moneda a una tasa determinada. Tales productos son atractivos para los inversionistas que desean estar expuestos a un activo extranjero, pero sin el riesgo de tipo de cambio equivalente.

BinariaTipo de opción la cual al vencimiento solo tiene dos eventos pagar o no pagar un monto previamente definido.

Derivados listadosMexder FuturesIRLas Condiciones Generales del Contrato de Futuro sobre Contrato de Intercambio de Flujos de Tasas son acorde a metodología disponible en sitio Mexder.

FXLas Condiciones Generales del Contrato de Futuro sobre el tipo de cambio son acorde a metodología disponible en sitio Mexder.

Instrumentos valuados a costo

Clase de activoNombre de productoMetodologíaNotas

FI SecurityBonosLos precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

EQ CashAccionesLos precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

Fondos de inversiónETFsLos precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

Notas Estructuradas listadasBonosLos precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente.La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

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

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 69 / 82

CONSOLIDADO

Impresión Final

Productos del mercado financiero autorizados para operar en el Banco

Tesorería: Call Money

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

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.

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.

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 repreciaación 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 72 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 diciembre 2021 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 cuarto trimestre de 2021 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 73 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

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 2021 y promedio del cuarto trimestre 2021 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

Scotiabank
(millones de pesos) Posición
(Cierre) Posición
(Promedio)
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL) 96,43196,028

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:

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM Negativo:

En donde:

Parámetro Descripción

Salida de efectivo por derivados.

Umbral con la Contraparte i en el estado i

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 74 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Umbral con la Contraparte i en el estado j

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 Normal Escenario Posible Escenario Probable Escenario de Estrés
(millones de pesos)

Gap 30d Gap Acum 52,29049, 97649, 97649, 975

Cambios en el Gap respecto al escenario normal (2,314) (2,314) (2,315)

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 Black & Scholes.

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 nocional 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.

Información Cuantitativa

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 76 / 82

CONSOLIDADO

Impresión Final

Análisis de Sensibilidades del Portafolio de Operaciones Derivadas de Tasa.
Resumen Sensibilidades (PV01) - Portafolio de Derivados de Tasas de Interés a Diciembre 31 2021:

0-3 Months	3 - 12 Months	1 - 3 Years	3 - 5 Years	5 - 10 Years	10 - 30 Years	Total Today
Swaps (17,830.00)	100,710.00	6,228.00	312,049.00	(474,537.00)	(7,613.00)	(80,993.00)
CCS	11.00	177.00	271.00	802.00	170.00	(13.00)
Caps&Floors	(206.00)	1,632.00	238.00	143.00	(4.00)	-1,803.00
Binary Caps&Floors	-----					
TIIE Futures	-----					
Mbonds Futures	-----					
Total Derivatives	(18,025.00)	102,519.00	6,737.00	312,994.00	(474,371.00)	(7,626.00)
	(77,772.00)					

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 (8.94) Millones de pesos.
Con escenario de stress 1, poco probable un P&L de (17.88) Millones de pesos.
Y finalmente con el escenario muy poco probable (40.81) 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	Shock(+/-)	P&L	Stress 1	Shock(+/-)	P&L
Stress 2	Shock(+/-)	P&L							
- 1pb a la tasa	Futuros de TIIE y Bono M	-50.00	-100.00	-200.00					
- 1pb a la tasa	IRS & CCS & Delta Caps	(0.08)	(166.31)	50.00	(3.89)	100.00	(7.78)	200.00	(15.55)
Volatilidad al 1%	Caps & Floors	(0.02)	(0.02)	0.10	-0.40	(0.01)	1.00	(0.02)	
a FX %	Forwards	2.46	(50.47)	0.10	(5.05)	0.20	(10.09)	0.50	(25.24)
a FX %	Opciones Divisa	-0.10	-0.20	-0.50					
Total		(8.94)	(17.88)	(40.81)					

Análisis de Sensibilidades del Portafolio de Operaciones Derivadas de Equity.

En el siguiente cuadro encontrarán el resumen de las operaciones derivadas de los portafolios de Bonos estructurados con sus respectivas sensibilidades al 31 diciembre de 2021 (la sensibilidad de las opciones es Back to Back, es decir el riesgo esta cerrado).

Delta Vega Gamma
Options BABA.USM---
Options IDBTVR.INDX---
Options MEXEZU.USM---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 77 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Options MEXFXI.USM---
Options MEXIL5.INDX---
Options MEXIXM.INDX---
Options MEXMSF.INDX---
Options MEXMSI.INDX---
Options MEXSR5.INDX---
Options MEXXLE.USM---
Options TSM.USM---
TOTAL---

Análisis de Stress

Los escenarios de stress a la baja; probable -10%, poco probable -30% y muy poco probable -50% son los siguientes:

Escenarios a la Baja

(0.1) (0.3) (0.5)

Options BABA.USM---
Options IDBTVR.INDX---
Options MEXEZU.USM---
Options MEXFXI.USM---
Options MEXIL5.INDX---
Options MEXIXM.INDX---
Options MEXMSF.INDX---
Options MEXMSI.INDX---
Options MEXSR5.INDX---
Options MEXIBX.INDX---
Options MXSXAE.INDX---
TOTAL---

Los escenarios de stress a la alza; probable 5%, poco probable 15% y muy poco probable 20% son los siguientes:

Escenarios a la Alza

0.050.150.2

Options BABA.USM---
Options IDBTVR.INDX---
Options MEXEZU.USM---
Options MEXFXI.USM---
Options MEXIL5.INDX---
Options MEXIXM.INDX---
Options MEXMSF.INDX---
Options MEXMSI.INDX---
Options MEXSR5.INDX---
Options MEXIBX.INDX---
Options MXSXAE.INDX---
TOTAL---

Y están 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

Pérdida Potencial reflejada en Estado de Resultados:

Del EscenarioMonto
Probable-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 78 / 82

CONSOLIDADO

Impresión Final

Poco Probable-
Muy poco Probable-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 79 / 82

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 80 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Liquidados anticipadamente

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 2021 se tienen los siguientes saldos:

Cifras expresadas en pesos

CONTRAPARTE Moneda Colateral Recibido Colateral Enviado

CLIENTE 1	MXN	65,200,000.00	(59,200,000)
CLIENTE 2	MXN	144,000,000	(144,000,000)
CLIENTE 3	MXN	53,700,000.00	(69,300,000)
CLIENTE 4	MXN	86,200,000	(49,900,000)
CLIENTE 5	MXN	222,600,000.00	(95,200,000)
CLIENTE 6	MXN	906,608,429	(710,900,000)
CLIENTE 7	USD	20,180,000.00	(10,860,000)
CLIENTE 8	USD	76,560,000	(9,240,000)
CLIENTE 9	USD	241,170,000.00	(59,500,000)
CLIENTE 10	USD	-	(11,420,000)
CLIENTE 11	USD	4,140,000.00	(4,430,000)
CLIENTE 12	USD	2,700,000-	
CLIENTE 13	USD	35,560,000.00	(33,150,000)
CLIENTE 14	USD	1,760,000-	
CLIENTE 15	USD	-	(1,320,000)
CLIENTE 16	USD	11,870,000	(5,050,000)
CLIENTE 17	USD	2,000,000.00-	
CLIENTE 18	MXN	125,200,000	(133,800,000)
CLIENTE 19	MXN	128,600,000.00	(221,100,000)
CLIENTE 20	MXN	148,800,000	(32,100,000)
CLIENTE 21	MXN	-	(69,300,000)
CLIENTE 22	MXN	329,600,000	(342,700,000)
CLIENTE 23	USD	-	(4,710,000)
CLIENTE 24	MXN	253,344,171	(5,442,696,613)
CLIENTE 25	USD	13,500,000.00-	
CLIENTE 26	USD	1,730,000	(1,350,000)
CLIENTE 27	MXN	31,500,000.00-	
TOTAL		2,906,522,600.06	(7,511,226,613)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA

PAGINA 81 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

Cifras expresadas en pesos

Características de los Instrumentos Financieros Derivados a la fecha del Reporte

Tabla 1: Resumen de los Instrumentos Financieros Derivados

Cifras expresadas en pesos

Tipo de derivado, valor o contrato Cobertura o Negociación Ncional Posición ACTIVO
SUBYACENTE VALOR RAZONABLE MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO Colateral/
Línea de crédito/Valores dados en garantía
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 NEG0 3,691,722,705 Compra Divisas Divisas 98,838,713,789 157,227,004,722
3,393,209,762 298,512,943- LINEA DE CREDITO
Forwards NEG0 4,011,579,855 Venta Divisas Divisas (98,867,152,285) (157,055,536,726)
3,795,587,549 215,992,307- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 556,184,000 Compra Acción Acción 26,786,867 31,496,552-556,184,000- LINEA DE
CREDITO
Opción NEG0 (221,319,000) Venta Acción Acción (16,851,573) (12,370,883)- (221,319,000)-
LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 4,995,719,548 Compra Divisas Divisas 89,502,278 59,129,616 4,909,998,198
85,721,350- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 4,995,719,548 Venta Divisas Divisas (87,442,912) (59,129,168) 4,909,998,198
85,721,350- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 3,303,696,000 Compra Índice Índice 242,738,815 290,464,284 152,600,000
3,151,096,000- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 -Venta Índice Índice ----- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 31,150,575,099 Compra Tasas Tasas 206,930,451 362,835,543-26,584,942,654
4,565,632,445 LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 30,718,462,830 Venta Tasas Tasas (199,885,835) (349,719,103)-26,338,939,566
4,379,523,263 LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 593,935,000 Compra Acción NE Acción NE 46,595,355 52,765,601-593,935,000-
LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 364,244,000 Venta Acción NE Acción NE (56,530,649) (71,891,270)-364,244,000-
LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 -Compra Índice NE Índice NE ----- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 3,303,696,000 Venta Índice NE Índice NE (242,738,815) (290,464,284)
152,600,000 3,151,096,000- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 -Compra Divisas NE Divisas NE 1,459,164----- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 -Venta Divisas NE Divisas NE (3,518,550)----- LINEA DE CREDITO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 82 / 82

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Opción NEG0 -CompraTasas NE Tasas NE ----- LINEA DE CREDITO
Opción NEG0 -VentaTasas NE Tasas NE ----- LINEA DE CREDITO
Swaps COBE 8,369,830,970CCIRS / IRSFIJA USD / LIBOR USD FIJA USD / LIBOR USD (60,635,105)39,294,046-4,855,181,6863,514,649,285 LINEA DE CREDITO
Swaps COBE (5,552,885)CCIRSLIBOR USD / TASA DE INTERES LIBOR USD / TASA DE INTERES (7,677,707) (8,138,348)-(5,552,885)- LINEA DE CREDITO
Swaps COBE 49,883,043,368CCIRS / IRSFIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN 211,039,364768,406,137300,000,00029,153,990,81320,429,052,555 LINEA DE CREDITO
Swaps COBE (635,731)CCIRSFIFA EUR / LIBOR USD FIJA EUR / LIBOR USD (4,159,280) (1,715,667)-(635,731)- LINEA DE CREDITO
Swaps NEG0 109,554,936CCIRSFIFA EUR / LIBOR USD / FIJA MXN FIJA EUR / LIBOR USD / FIJA MXN 101,551,958158,833,038-109,554,936- LINEA DE CREDITO
Swaps NEG0 16,623,516,228CCIRS / IRSFIJA USD / LIBOR USD FIJA USD / LIBOR USD (976,027,574) (649,146,886)-5,728,625,15210,894,891,076 LINEA DE CREDITO
Swaps NEG0 339,893,623,295CCIRS / IRSFIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN 3,758,240,1646,787,882,88197,737,000,000102,193,826,034 139,962,797,260 LINEA DE CREDITO
Swaps NEG0 27,959,028,692CCIRS / IRSLIBOR USD / FIJA USD LIBOR USD / FIJA USD 295,351,088170,483,512159,886,23912,245,120,76415,554,021,689 LINEA DE CREDITO
Swaps NEG0 340,138,625,948 CCIRS / IRSTASA DE INTERES TIIE MXN / FIJA TASA DE INTERES TIIE MXN / FIJA (3,553,443,513) (6,790,129,555)105,287,887,80385,552,718,409 149,298,019,736 LINEA DE CREDITO

"ver archivo completo en pdf"

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 34

CONSOLIDADO

Impresión Final

(1) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 28 de Febrero de 2022, Adrián Otero Rosiles (Director General de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat), Carlos Marcelo Brina (Director General Adjunto de 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: 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 2021 y 2020.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2021 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 Contables 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 consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados 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 incluye 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;

-Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación;

-Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo: Pruebas de deterioro del valor de activos fijos, incluyendo los supuestos claves para determinación del importe recuperable de dichos activos;

-Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

- Reconocimiento de activos por impuestos y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos y PTU diferidos.

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.

(2) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicados consistentemente por el Banco.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 34

CONSOLIDADO

Impresión Final

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

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

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	UDIDel año	Acumulada
2021	7.1082337.61%		14.16%
2020	6.6055973.23%		11.31%
2019	6.3990182.77%		15.03%

(b) Compensación de activos financieros y pasivos financieros-

Los activos y pasivos financieros reconocidos son objeto de compensación de manera que se presente en el balance general consolidado el saldo deudor o acreedor, según corresponda, si y sólo si, se tiene 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.

(c) 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 2021 y 2020, se detallan a continuación:

Subsidiaria	Participación	Ubicación	Actividad
Inmobiliaria	99.99%	Ciudad de México	Administración de activo fijo
Scotia Servicios	99.99%	Ciudad de México	Apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito
Scotia Derivados	99.99%	Ciudad de México	Operador de contratos de futuros y opciones en Mexder

(d) 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

operaciones", respectivamente.

(e) 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 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".

(f) 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 al momento de adquirir determinado instrumento.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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".

La valuación de los instrumentos de esta categoría designados como partida cubierta por derivados de cobertura a valor razonable, es reconocida 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".

La utilidad o pérdida en cambios proviene de los títulos clasificados como disponibles para la venta denominados en moneda extranjera y se reconoce dentro de los resultados del ejercicio.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

del ejercicio, excepto si se trata de un instrumento de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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".

Reclasificación entre categorías-

Los Criterios Contables 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 2021 y 2020, el Banco no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

(g) Préstamo de valores-

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo de valores actuando el Banco como prestamista, en lo que se refiere a los valores objeto del préstamo, se reclasifican como restringidos en el balance general consolidado dentro del rubro de "Inversiones en valores"; mientras que actuando como prestatario se reconocen en cuentas de orden en el rubro de "Colaterales recibidos por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes".

El importe del premio devengado actuando el Banco como prestamista o prestatario se reconoce en los resultados consolidados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación en el rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", respectivamente, contra el rubro de "Préstamo de valores" dentro del activo o pasivo, según corresponda.

En el caso de que el Banco, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido como prestamista o el valor objeto de la operación como prestatario, reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como la obligación de restituir dicho colateral al prestatario o el valor objeto de la operación al prestamista dentro del rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", dicha obligación es medida inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a valor razonable, el efecto por valuación se presenta en resultados dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 34

CONSOLIDADO

Impresión Final

vender, se presenta en el rubro de "Resultado por intermediación".

(h) 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".

(i) 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 opciones implícitas, se puede ofrecer un rendimiento garantizado y/o se mejora la tasa de rendimiento del cliente.

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 en el rubro de "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 34

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

(j)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.

(k)Cartera de crédito-

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

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

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

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

Cartera INFONAVIT-

La cartera en prórroga se integra por todos aquellos créditos a la vivienda originados por el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT) adquiridos por las entidades financieras, 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 financiera 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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 o 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12/ 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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, excepto por los que forman parte de los programas de apoyo COVID, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 34

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15/ 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

eliminados, deberá reconocerse en los resultados del ejercicio.

Durante el primer trimestre de 2021, la Administración del Banco Actualizó los criterios sobre castigos financieros para créditos hipotecarios, quedando estos a partir de 60 mensualidades vencidas.

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 muestran a continuación:.

a) cuando el precio de adquisición sea menor al valor contractual de la misma, en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto", 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.

Criterios Contables Especiales (CCE), derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19

Mediante oficios número P-285/2020 y 026/2020 de fecha 26 de marzo y 15 de abril de 2020, respectivamente, la Comisión Bancaria determinó emitir con carácter temporal, los CCE aplicables a los programas de apoyo otorgados por el Banco. Posteriormente, mediante oficio número P-325/2020 de fecha 23 de junio de 2020, la Comisión Bancaria indicó lo siguiente:

- Los CCE serán aplicados de manera general a los clientes que se hayan visto afectados y cuyos créditos estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo 2020.
- El plazo para realizar los trámites de reestructuración o renovación deberán concluir a más tardar el 31 de julio de 2020.

Los programas de apoyo consisten en otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 4 meses y con posibilidad de extenderlo a 2 meses adicionales, otorgando un periodo de gracia total hasta de 6 meses. Será de 18 meses tratándose de créditos otorgados a los sectores primarios agrícola, ganadero, forestal y pesquero; y a los sectores industrial, comercial y servicios que estén integrados los citados sectores primarios.

Lo anterior será aplicable a los siguientes tipos de crédito y para clientes que se

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

encuentren clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020:

- a. Créditos para la construcción de vivienda.
- b. Créditos individuales con garantía hipotecaria.
- c. Créditos revolventes y no revolventes, dirigidos a personas físicas (automotriz, personales, nómina, tarjeta de crédito y microcréditos).
- d. Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- e. Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.
- f. Microcréditos individuales o grupales.

Para los CCE no se consideran como reestructuras y/o renovaciones y serán consideradas como cartera vigente los siguientes:

1. 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 sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio Contable B-6 "Cartera de Crédito" (el "Criterio Contable B-6") contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos, siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

2. Para créditos con "pagos periódicos de principal e intereses", que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los párrafos 82 y 84 del Criterio Contable B-6, siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 y 81 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

En relación con los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el párrafo 40 del Criterio Contable B-6.

4. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, el Banco podrá diferir la constitución de Estimaciones Preventivas de Riesgos Crediticios, cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que dichas estimaciones, se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

Mediante oficio número 141-5/2263/2020 de fecha 2 de septiembre de 2020, la Comisión Bancaria extendió el plazo hasta el 30 de septiembre de 2020 para que el Banco pudiera aplicar los planes de reestructura o renovación para aquellos clientes ya inscritos en el programa de apoyo al 31 de julio de 2020, y que requieren dos meses adicionales de diferimiento para que de esta forma cuenten con los 6 meses de diferimiento al amparo de los CCE, establecidos en los oficios de fechas 26 de marzo, 15 de abril y 23 de junio de 2020.

(1) 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: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 34

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 2021 y 2020 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%
A20.9011.50%
B11.5012.00%
B22.0012.50%
B32.5015.00%
C15.00110.00%
C210.00115.50%
D15.50145.00%
EMayor a 45.00%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 34
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 2021 y 2020, 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. 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: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 34

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

(m) 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 Bancaria, 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 con 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se satisface dicha obligación de cumplir.

(n)Otras cuentas por cobrar-

Los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, 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.

(o)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, neto"; 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, neto".

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, neto". 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

de "Otros ingresos de la operación, neto", 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:

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%

(p) Inmuebles, mobiliario y equipo-

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

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

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

El Banco evalúa periódicamente los valores netos en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, el 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.

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

Los activos de larga duración se clasifican como disponibles para su venta si cumplen

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 34

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 el Banco 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 del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco 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.

(r) Inversiones permanentes-

Las inversiones permanentes en las que el Banco tiene influencia significativa o control se valúan utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable de estas entidades utilizando los estados financieros a la misma fecha y por el mismo periodo que el Banco. Se considera que una empresa es subsidiaria del Banco, cuando se tiene el poder de dirigir sus actividades relevantes, está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de esa participación y tiene la capacidad presente de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Las otras 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, neto", excepto si provienen de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

(s) 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

(t) Impuestos a la utilidad y Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad y PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales y en su caso, laborales 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 y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos 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 por pérdidas fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

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

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos, incluyendo PTU diferida se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los "Otros Resultados Integrales" (ORI) o directamente en un rubro del capital contable.

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

(u) Arrendamientos capitalizables (actuando como arrendatario)-

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, neto". 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.

(v) Captación tradicional-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 34
**CONSOLIDADO
Impresión Final**

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.

(w) 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.

(x) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

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

(y) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados, se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el 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 (excepto por PTU diferida ver nota 17) y que se espera que el Banco pague después de los doce meses de la fecha del balance general más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

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

Beneficios Post-Empleo

Plan de contribución definida

A partir del 1° de julio de 2021, fecha de la Fusión con SECOSA, la obligación neta del Banco correspondiente a los planes de beneficios definidos por planes de pensiones y prima de antigüedad, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan. Hasta el 30 de junio de 2021, el Banco solo mantenía 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". Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado de lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

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, excepto para las indemnizaciones.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios certificados en pasivos laborales contingentes, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 27 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

(z) 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".

(aa) 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 y las comisiones por originación del crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen o en el plazo del 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 cobros anticipados por concepto de intereses y las comisiones por originación del crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen o en el plazo del 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".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

(bb) 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 de cierre de jornada de operación 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 de cierre de jornada de operación publicado por el Banco Central y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

(ab) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-

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

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

(ac) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a los bienes 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".

(ae) 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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

(4) Cambios contables-

NIF aplicables en 2021:

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.

Venta de créditos de cartera hipotecaria

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

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 4 de diciembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió resolución sobre la entrada en vigor de la Resolución publicada en el DOF el 13 de marzo de 2020, referente a las NIF emitidas por el CINIF, referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

La Administración del Grupo Financiero se encuentra en proceso de determinar los efectos de adopción a estas modificaciones a los criterios contables aplicables a instituciones de crédito.

El pasado 23 de septiembre de 2021, la Comisión Bancaria publicó una resolución modificatoria a la resolución del pasado 13 de marzo de 2020, la cual establece que las entidades, durante el ejercicio de 2022, en la determinación del costo amortizado a que se refiere el Criterio Contable B-6 Cartera de Crédito (el "Criterio Contable B-6"), podrán seguir utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el actual Criterio Contable B-6, vigente hasta el 31 de diciembre de 2021; debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales de dicho ejercicio, tal circunstancia. Para ello, deberán notificarlo por escrito a la Vicepresidencia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores encargada de su supervisión, antes del 31 de diciembre de 2021, explicando detalladamente los motivos por los cuales no se encontrarán en condiciones de aplicar la referida tasa de interés efectiva, durante el ejercicio de 2022, además de señalar el programa a que se sujetarán para su implementación.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 30 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Las instituciones de crédito en el reconocimiento y revelación de los efectos por la aplicación inicial del método de interés efectivo y la tasa de interés efectiva que realicen en el ejercicio de 2023, deberán apegarse a lo establecido en la Norma de Información Financiera B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", aplicable a las instituciones de crédito en virtud de lo establecido en el criterio A-2 "Aplicación de normas particulares".

El Grupo Financiero se encuentra analizando y estableciendo acciones sobre estas modificaciones a los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito

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

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

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"- Permite la opción de reconocer inversiones en ciertos instrumentos negociables de capital que no se negocian en el corto plazo, para ser valuadas a través del ORI. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

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-15 "Deterioro en el valor de activos de larga duración"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2022 y permite su adopción anticipada. Deja sin efecto al Boletín C-15, "Deterioro" en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta son:

- Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.
- Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;
- Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;
- Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;
- Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;
- Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;
- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,
- Modifica las revelaciones en consecuente a los cambios antes descritos.

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-17 "Propiedades de inversión"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021 permitiendo su aplicación anticipada. Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 40 "Propiedades de inversión". Asimismo, deroga la Circular 55, "Aplicación supletoria de la NIC 40". Los efectos de su adopción deben reconocerse de forma retrospectiva. Los principales cambios son: 1) se ajusta la definición de propiedades de inversión para establecer que estos activos se tienen por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

un inversionista bajo un modelo de negocios cuyo objetivo principal es ganar por la apreciación de su valor (apreciación del capital) en el mediano plazo mediante su venta; 2) permite valuar las propiedades de inversión a su costo de adquisición o a su valor razonable.

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

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

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valuará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

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

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de "cuenta por cobrar condicionada".
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valuar 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2022. El Grupo está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

Venta de créditos de cartera hipotecaria

Con fecha 23 de julio de 2021, el Banco celebró un contrato de cesión onerosa de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de dos portafolios de cartera hipotecaria con una compañía no relacionada. La cartera del primer portafolio a la fecha de la cesión la cartera estaba clasificada como cartera vencida, el valor en libros a la fecha de la cesión era de \$168, el monto recibido por la transacción fue de \$85 millones, generando una pérdida de \$83 millones, que se registró en el estado de resultados en el rubro de "Otros gastos de la operación, neto".

El segundo portafolio a la fecha de la cesión la cartera estaba clasificada como cartera castigada, con un valor nominal de \$364 millones; el monto recibido por la transacción fue de \$69 millones, generando una utilidad de \$69 millones, que se registró en el estado de resultados en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

Compra de cartera comercial

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 34

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Durante el mes enero de 2021, el Banco celebró contratos de adquisición de cartera comercial a descuento con una institución financiera no relacionada, a la fecha de la compra la cartera estaba clasificada como cartera vigente, el valor en libros a la fecha de la compra era de \$874. El monto pagado por la transacción fue de \$865, generando una utilidad de \$9. La utilidad generada se registró en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" por \$5 y "Créditos diferidos y cobros anticipados" por \$4 que se amortizara conforme se realicen los cobros de dicha cartera adquirida.

Préstamo Bancario

Con fecha 19 de enero de 2021, el Banco firmó un contrato de apertura de crédito simple garantizado con activos elegibles fideicomitidos en fideicomiso de garantía con Banco de México por \$1,100, a una tasa promedio de la tasa interbancaria y a un plazo de 720 días.

"ver archivo completo en pdf"

Información Cualitativa

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:

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 en los siguientes rubros:

Negociación: La compra/venta del instrumento esperando obtener una ganancia como consecuencia de un cambio favorable en el precio.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 21
CONSOLIDADO
Impresión Final

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.

Manual de Operación de Derivados.

Política de Administración de Riesgo de Mercado y Estructural.

Manual de Funciones y Procedimientos de la Dirección de Riesgos de Mercado (TFRM).

Política de Gestión del Riesgo de Nuevas Iniciativas

Política de Riesgo de Contraparte

Política de Sobreiros

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 cuarto trimestre de 2021, 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 9 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:

Núm.	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				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 21

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ActivaCobertura ante una posible alza en las tasas de interésSwap de tasas de interés (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
5.Flujos de EfectivoCertificados Bursátiles de tasa flotante denominados en moneda funcionalPasivaCobertura ante una posible alza en las tasas de interésSwap de tasas de interés (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
6.Valor RazonableBonos de tasa fija en moneda funcionalPasivaCobertura ante una posible baja en las tasas de interésSwap de tasas de interés (pagando tasa flotante y recibiendo tasa fija)
Núm.Tipo de CoberturaPosición CubiertaTipo de posición cubiertaCondición de MercadoDerivado
7.Flujos de EfectivoReportosPasivaCobertura ante una posible alza en las tasas de interésSwap de tasas de interés (pagando tasa fija y recibiendo tasa flotante)
8.Flujos de EfectivoCartera Comercial de tasa flotante en moneda extranjeraActiva 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-MXNCross Currency Interest Rate Swap (pagando tasa flotante en moneda extranjera y recibiendo tasa flotante en moneda nacional)
9.Flujo de EfectivoBonos de tasa fija en moneda extranjeraActivaCubrir 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 pesosCross 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*FuturosOpcionesSwaps

MRMEMRMEMRME

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.

*Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS. Se precisa que todos los instrumentos financieros derivados SCSwaps, CCS

(CurrencySwaps), Regular Caps&Floors, Binary Caps&Floors, puede tener modalidades o variaciones para intercambiar pagos de intereses a partir de una fecha futura (ForwardStarting)), las cuales definida al inicio de la contratación o negociación del derivado, los modelos desarrollados en la matriz BNS tanto valuaciones como para la medición de riesgo contraparte contemplan estas características y no requieren de ninguna modificación.

(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 2021 y en promedio para el cuarto trimestre de 2021 es de:

Scotiabank

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

(Promedio)

Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD) 52,29050,614

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

Inventario de modelos de derivados

Se presenta la relación de instrumentos financieros derivados que se encuentran presentes en el documento Master Configuration - Grupo Financiero Scotiabank (México). El presente documento sirve como referencia rápida a las técnicas de valuación implementadas tanto en los aplicativos del Grupo Financiero (OPICS) o en los aplicativos desarrollados en casa matriz (K2 & Wall Street).

Instrumentos a Valor Razonable

Clase de activo Derivado Tipo Breve descripción

Tasas de interés Opciones Europea Caps, Floors:

Caps: es una cartera de n-opciones call sobre tasas de interés, las n-opciones call que subyacen al cap se conocen como caplets.

$Cap = \sum_{i=1}^n Caplet_i$

Floor: De manera análoga, un floor de tasas de interés es un portafolio de opciones de venta sobre tasas de interés. Cada una de las opciones individuales que comprenden al floor se conoce como floorlet.

$Floor = \sum_{i=1}^n Floorlet_i$

Binaria La opción binaria es una opción de compra exótica con pagos discontinuos.

La opción paga una cantidad fija y predeterminada si el precio del activo subyacente supera el precio de ejercicio en su fecha de vencimiento. Pueden ser de tipo:

Binary Cap: Transacción mediante la cual el vendedor de la opción paga montos fijos en una moneda específica calculada a partir de un monto notional en la misma moneda y un pago predefinido si la diferencia entre la tasa de interés variable y la tasa de interés límite (cap) es un valor positivo o cero, es decir, la tasa de interés variable para el período de interés dado es mayor o igual a la tasa de interés límite (cap).

Binary Floor: Transacción mediante la cual el vendedor de la opción paga montos fijos en una moneda específica calculada a partir del monto notional predefinido si la diferencia entre la tasa de interés variable y la tasa de interés límite (floor) es un valor negativo o cero, es decir, la tasa de interés variable para el período de interés dado es inferior o igual a la tasa de interés límite (floor).

IRSEl intercambio de flujos de dinero provenientes de la comparación entre la tasa de interés nominal fija a 28 días a la que se celebran las operaciones en el mercado (Tasa Fija) y las tasas de interés nominales variables a 28 días (TIIE28), calculadas por el Banco de México (Tasa Variable).

CCIRS Intercambio de intereses en moneda

nacional por intereses en moneda extranjera con liquidaciones periódicas.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 21

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Tipo de cambio Opciones Europea En este tipo de contratos se utiliza la fórmula Garman and Kohlhagen (1983) la cual es una extensión de la fórmula de Black-Scholes-Merton.

Americana El enfoque seguido corresponde al modelo Cox, Ross y Rubinstein (1976) Binaria Se recibe un pago fijo como beneficio en caso que el subyacente esté por encima o por debajo del nivel de ejercicio en el momento de vencimiento de la opción.

A diferencia de opciones plain vanilla, la rentabilidad de la opción está basada solamente en la fluctuación del subyacente, por lo que se las conoce también como opciones cash-or-nothing.

Barrera Una opción donde el pago (payoff) depende del valor del subyacente no solo al vencimiento S_T , sino que también incluye el valor del subyacente para momentos previos al vencimiento $S_{(t<T)}$, son conocidas como opciones dependientes de la trayectoria.

Para las opciones Barrera el payoff es contingente sobre que el precio del subyacente S_T alcance un umbral preestablecido H llamado barrera de la opción.

Forward Forward OTCCompra o venta de una divisa a un tipo de cambio determinado el día de la contratación que se liquida en una fecha predeterminada en el futuro a través de contratos privados OTC.

Instrumentos a Valor Razonable

Clase de activo Derivado Tipo Breve descripción

Índices, capitales y metales Opciones

Europea Opción Europea Call / Put: Este tipo de contratos utiliza la fórmula de Black-Scholes.

Opción Europea Quanto: Una opción tipo Quanto es un derivado en el cual el subyacente se denomina en una moneda, pero el instrumento en sí se liquida en otra moneda a una tasa determinada. Tales productos son atractivos para los inversionistas que desean estar expuestos a un activo extranjero, pero sin el riesgo de tipo de cambio equivalente.

Binaria Tipo de opción la cual al vencimiento solo tiene dos eventos pagar o no pagar un monto previamente definido.

Derivados listados Mexder Futures IRLas Condiciones Generales del Contrato de Futuro sobre Contrato de Intercambio de Flujos de Tasas son acorde a metodología disponible en sitio Mexder.

FXLas Condiciones Generales del Contrato de Futuro sobre el tipo de cambio son acorde a metodología disponible en sitio Mexder.

Instrumentos valuados a costo

Clase de activo Nombre de producto Metodología Notas

FI Security Bonos Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente. La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

EQ Cash Acciones Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente. La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

Fondos de inversión ETFs Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente. La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

Notas Estructuradas listadas Bonos Los precios/insumos son proporcionados por el proveedor de precios diariamente. La regulación local requiere el uso de Valmer para los precios e insumos de datos del mercado.

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

Políticas Líneas de Crédito

Se informa a esa H. Comisión que en el Manual de Políticas de Crédito Cartera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 21

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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.

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.

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 repreciaación 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 TIEE.

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 diciembre 2021 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 cuarto trimestre de 2021 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 inefectiva, 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.

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 2021 y promedio del cuarto trimestre 2021 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

Scotiabank
(millones de pesos) Posición
(Cierre) Posición
(Promedio)
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL) 96,43196,028

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:

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM Negativo:

En donde:

Parámetro Descripción

Salida de efectivo por derivados.

Umbral con la Contraparte i en el estado i

Umbral con la Contraparte i en el estado j

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 Normal Escenario Posible Escenario Probable Escenario de Estrés

(millones de pesos)

Gap 30d Gap Acum 52,29049,97649,97649,975

Cambios en el Gap respecto al escenario normal (2,314) (2,314) (2,315)

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 Black & Scholes.

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 nocional 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 portfolio, ante un cambio de 1% en el valor del subyacente, mientras que gamma5 mide cual es el cambio de la exposición delta del portfolio 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 portfolio 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 portfolio de opciones ante un cambio de +1% en la volatilidad implícita del portfolio.

Rho

Rho es la medida de sensibilidad de un portfolio 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 portfolio 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 portfolio de opciones, ante un incremento de 100 puntos básicos (+1%) en las tasas de interés.

Theta

Theta es la medida de sensibilidad de un portfolio de opciones que indica el cambio en el valor del portfolio 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.

Información Cuantitativa

Análisis de Sensibilidades del Portafolio de Operaciones Derivadas de Tasa.
Resumen Sensibilidades (PV01) - Portafolio de Derivados de Tasas de Interés a
Diciembre 31 2021:

	0-3 Months	3 - 12 Months	1 - 3 Years	3 - 5 Years	5 - 10 Years	10 - 30 Years	Total Today
Swaps	(17,830.00)	100,710.00	6,228.00	312,049.00	(474,537.00)	(7,613.00)	(80,993.00)
CCS	11.00	177.00	271.00	802.00	170.00	(13.00)	1,418.00
Caps&Floors	(206.00)	1,632.00	238.00	143.00	(4.00)		-1,803.00
Binary Caps&Floors	-----						
TIIE Futures	-----						
Mbonds Futures	-----						
Total Derivatives	(18,025.00)	102,519.00	6,737.00	312,994.00	(474,371.00)	(7,626.00)	(77,772.00)

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 15 / 21

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Los impactos en los estados de resultados son:

Bajo el escenario probable una pérdida de (8.94) Millones de pesos.
Con escenario de stress 1, poco probable un P&L de (17.88) Millones de pesos.
Y finalmente con el escenario muy poco probable (40.81) 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	Shock(+/-)	P&L	Stress 1
Shock(+/-)	P&L	Stress 2	Shock(+/-)	P&L				
- 1pb a la tasa	Futuros de TIIE y Bono M	--50.00	-100.00	-200.00				
- 1pb a la tasa	IRS & CCS & Delta Caps	(0.08)	(166.31)	50.00	(3.89)	100.00	(7.78)	200.00
		(15.55)						
Volatilidad al 1%	Caps & Floors	(0.02)	(0.02)	0.10	-0.40	(0.01)	1.00	(0.02)
a FX %Forwards		2.46	(50.47)	0.10	(5.05)	0.20	(10.09)	0.50
a FX %Opciones Divisa		--0.10	-0.20	-0.50				
Total		(8.94)	(17.88)	(40.81)				

Análisis de Sensibilidades del Portafolio de Operaciones Derivadas de Equity.

En el siguiente cuadro encontrarán el resumen de las operaciones derivadas de los portafolios de Bonos estructurados con sus respectivas sensibilidades al 31 diciembre de 2021 (la sensibilidad de las opciones es Back to Back, es decir el riesgo esta cerrado).

Delta	Vega	Gamma
Options BABA.USM	---	---
Options IDBTVR.INDX	---	---
Options MEXEZU.USM	---	---
Options MEXFXI.USM	---	---
Options MEXIL5.INDX	---	---
Options MEXIXM.INDX	---	---
Options MEXMSF.INDX	---	---
Options MEXMSI.INDX	---	---
Options MEXSR5.INDX	---	---
Options MEXXLE.USM	---	---
Options TSM.USM	---	---
TOTAL	---	---

Análisis de Stress

Los escenarios de stress a la baja; probable -10%, poco probable -30% y muy poco probable -50% son los siguientes:

Escenarios a la Baja	(0.1)	(0.3)	(0.5)
Options BABA.USM	---	---	---
Options IDBTVR.INDX	---	---	---
Options MEXEZU.USM	---	---	---
Options MEXFXI.USM	---	---	---
Options MEXIL5.INDX	---	---	---
Options MEXIXM.INDX	---	---	---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 16 / 21

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Options MEXMSF.INDX---
Options MEXMSI.INDX---
Options MEXSR5.INDX---
Options MEXIBX.INDX---
Options MXSXAE.INDX---
TOTAL---

Los escenarios de stress a la alza; probable 5%, poco probable 15% y muy poco probable 20% son los siguientes:

Escenarios a la Alza

0.050.150.2

Options BABA.USM---
Options IDBTVR.INDX---
Options MEXEZU.USM---
Options MEXFXI.USM---
Options MEXIL5.INDX---
Options MEXIXM.INDX---
Options MEXMSF.INDX---
Options MEXMSI.INDX---
Options MEXSR5.INDX---
Options MEXIBX.INDX---
Options MXSXAE.INDX---
TOTAL---

Y están 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

Pérdida Potencial reflejada en Estado de Resultados:

Del EscenarioMonto

Probable-

Poco Probable-

Muy poco Probable-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 17 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 18 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

Liquidados anticipadamente

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 2021 se tienen los siguientes saldos:

Cifras expresadas en pesos

CONTRAPARTE Moneda Colateral Recibido Colateral Enviado

CLIENTE 1MXN65,200,000.00 (59,200,000)

CLIENTE 2MXN144,000,000 (144,000,000)

CLIENTE 3MXN53,700,000.00 (69,300,000)

CLIENTE 4MXN86,200,000 (49,900,000)

CLIENTE 5MXN222,600,000.00 (95,200,000)

CLIENTE 6MXN906,608,429 (710,900,000)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 19 / 21

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CLIENTE 7	USD	20,180,000.00	(10,860,000)
CLIENTE 8	USD	76,560,000	(9,240,000)
CLIENTE 9	USD	241,170,000.00	(59,500,000)
CLIENTE 10	USD	-	(11,420,000)
CLIENTE 11	USD	4,140,000.00	(4,430,000)
CLIENTE 12	USD	2,700,000-	
CLIENTE 13	USD	35,560,000.00	(33,150,000)
CLIENTE 14	USD	1,760,000-	
CLIENTE 15	USD	-	(1,320,000)
CLIENTE 16	USD	11,870,000	(5,050,000)
CLIENTE 17	USD	2,000,000.00-	
CLIENTE 18	MXN	125,200,000	(133,800,000)
CLIENTE 19	MXN	128,600,000.00	(221,100,000)
CLIENTE 20	MXN	148,800,000	(32,100,000)
CLIENTE 21	MXN	-	(69,300,000)
CLIENTE 22	MXN	329,600,000	(342,700,000)
CLIENTE 23	USD	-	(4,710,000)
CLIENTE 24	MXN	253,344,171	(5,442,696,613)
CLIENTE 25	USD	13,500,000.00-	
CLIENTE 26	USD	1,730,000	(1,350,000)
CLIENTE 27	MXN	31,500,000.00-	
TOTAL		2,906,522,600.06	(7,511,226,613)

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

Cifras expresadas en pesos

Características de los Instrumentos Financieros Derivados a la fecha del Reporte

Tabla 1: Resumen de los Instrumentos Financieros Derivados

Cifras expresadas en pesos

Tipo de derivado, valor o contrato Cobertura o Negociación Ncional Posición ACTIVO

SUBYACENTE VALOR RAZONABLE MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO Colateral/

Línea de crédito/Valores dados en garantía

VP Trim

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCOTIAB

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 20 / 21

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

AnteriorVP Trim
 ActualVP Trim
 AnteriorVP Trim
 Actual0 A 1 AÑO1 A 5 AÑOS5 A 10 AÑOS
 Forwards NEG0 3,691,722,705CompraDivisas Divisas 98,838,713,789157,227,004,722
 3,393,209,762298,512,943- LINEA DE CREDITO
 Forwards NEG0 4,011,579,855VentaDivisas Divisas (98,867,152,285) (157,055,536,726)3,795,587,549215,992,307- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 556,184,000CompraAcción Acción 26,786,86731,496,552-556,184,000- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 (221,319,000)VentaAcción Acción (16,851,573) (12,370,883)- (221,319,000)- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 4,995,719,548CompraDivisas Divisas 89,502,27859,129,6164,909,998,198
 85,721,350- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 4,995,719,548VentaDivisas Divisas (87,442,912) (59,129,168)
 4,909,998,19885,721,350- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 3,303,696,000CompraÍndice Índice 242,738,815290,464,284152,600,000
 3,151,096,000- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 -VentaÍndice Índice ----- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 31,150,575,099CompraTasas Tasas 206,930,451362,835,543-26,584,942,654
 4,565,632,445 LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 30,718,462,830VentaTasas Tasas (199,885,835) (349,719,103)-
 26,338,939,5664,379,523,263 LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 593,935,000CompraAcción NE Acción NE 46,595,35552,765,601-593,935,000-
 LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 364,244,000VentaAcción NE Acción NE (56,530,649) (71,891,270)-
 364,244,000- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 -CompraÍndice NE Índice NE ----- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 3,303,696,000VentaÍndice NE Índice NE (242,738,815) (290,464,284)
 152,600,0003,151,096,000- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 -CompraDivisas NE Divisas NE 1,459,164---- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 -VentaDivisas NE Divisas NE (3,518,550)---- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 -CompraTasas NE Tasas NE ----- LINEA DE CREDITO
 Opción NEG0 -VentaTasas NE Tasas NE ----- LINEA DE CREDITO
 Swaps COBE 8,369,830,970CCIRS / IRSFIJA USD / LIBOR USD FIJA USD / LIBOR USD (60,635,105)39,294,046-4,855,181,6863,514,649,285 LINEA DE CREDITO
 Swaps COBE (5,552,885)CCIRSLIBOR USD / TASA DE INTERES LIBOR USD / TASA DE INTERES (7,677,707) (8,138,348)-(5,552,885)- LINEA DE CREDITO
 Swaps COBE 49,883,043,368CCIRS / IRSFIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN 211,039,364768,406,137300,000,00029,153,990,813
 20,429,052,555 LINEA DE CREDITO
 Swaps COBE (635,731)CCIRSLIBOR USD / LIBOR USD FIJA EUR / LIBOR USD (4,159,280) (1,715,667)-(635,731)- LINEA DE CREDITO
 Swaps NEG0 109,554,936CCIRSLIBOR USD / LIBOR USD / FIJA MXN FIJA EUR / LIBOR USD / FIJA MXN 101,551,958158,833,038-109,554,936- LINEA DE CREDITO
 Swaps NEG0 16,623,516,228CCIRS / IRSFIJA USD / LIBOR USD FIJA USD / LIBOR USD (976,027,574) (649,146,886)-5,728,625,15210,894,891,076 LINEA DE CREDITO
 Swaps NEG0 339,893,623,295CCIRS / IRSFIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN FIJA MXN /TASA DE INTERES TIIE MXN 3,758,240,1646,787,882,88197,737,000,000102,193,826,034
 139,962,797,260 LINEA DE CREDITO
 Swaps NEG0 27,959,028,692CCIRS / IRSLIBOR USD / FIJA USD LIBOR USD / FIJA USD 295,351,088170,483,512159,886,23912,245,120,76415,554,021,689 LINEA DE CREDITO
 Swaps NEG0 340,138,625,948 CCIRS / IRSTASA DE INTERES TIIE MXN / FIJA TASA DE INTERES TIIE MXN / FIJA (3,553,443,513) (6,790,129,555)105,287,887,803
 85,552,718,409149,298,019,736 LINEA DE CREDITO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCOTIAB**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 21 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

"ver archivo completo en pdf"
