

Emisora de los Valores de Referencia

Emisora de los Valores de Referencia

Los valores a los que podrá estar referenciada cada una de las series de la presente Emisión podrán ser en su conjunto o de manera individual cualquiera de los valores que a continuación se detallan, de los cuales a la fecha y por los últimos tres ejercicios no han ocurrido suspensiones significativas en la negociación de los mismos.

Asimismo, toda la Información Relevante de los Valores de Referencia se pondrá a disposición del público inversionista gratuitamente en idioma español de manera trimestral, a través de la página de Internet de Scotia Inverlat: www.scotiabankinverlat.com.mx.

a) Datos Generales

Acciones

Las acciones, son títulos que representan parte del capital social de una empresa que son colocados entre el gran público inversionista a través de la Bolsa Mexicana de Valores para obtener financiamiento. Las acciones que conforman la lista de valores de referencia son:

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Apple Computer Inc.	AAPL*	MERCADOLIBRE INC	MELI*
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	AAL*	MICROSOFT CORP	MSFT*
Advanced Micro Devices	AMD*	NVIDIA Corp	NVDA*
ADOBE INC	ADBE*	Netflix, Inc.	NFLX*
Amazon.com, Inc.	AMZN*	Paypal Holdings Inc	PYPL
Alibaba Group Holding-Sp Adr	BABAN	Regeneron Pharmaceuticals	REGN*
CVS Health Corp	CVS*	Starbucks Corp	SBUX*
Delta Air Lines, Inc	DAL*	SHAKE SHACK Inc	SHAK*
Walt Disney Co/The	DIS*	Spotify Technology Sa	SPOTN
Meta Platforms Inc-Class A	META*	Tesla Inc	TSLA*
Alphabet Inc.	GOOG*	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSMN
ALPHABET INC-CL A	GOOGL*	SHOPIFY INC - CLASS A	SHOPN
General Electric Company	GE*	VISA*	V*
General Motors Co	GM*	NIO INC - ADR	NION
International Business Machines Corp	IBM*	Valero Energy Corporation	VLO N
Exxon Mobil Corp	XOM*		

Los documentos e información de dichas emisoras podrán ser consultados en la página electrónica de la Bolsa Mexicana de Valores: www.bmv.com.mx

ETF's

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Technology Select Sector SPDR	XLK*	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	EZU*
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	XLE*	ISHARES MSCI CHINA ETF	MCHI*
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	EEM*	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	QQQ*
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	EWU*	SPDR Gold Trust	GLD*
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	XLF*	Ishares Semiconductor ETF	SOXX*
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	FXI*	Ishares Global Clean Energy	ICLN

Índices

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Índice de Precios y Cotizaciones	IPC	Global IG VT3% Index	MSFDVTIG Index
S&P500®	SPX	S&P 500 Sector Rotator Daily RC2 5% Index ER	SPXSRT5E Index
EURO STOXX 50	SX5E	IDB IndexAmericas 50 Stability Excess Return Index	IDBTVR Index
CAC 40	CAC	US Innovative Leaders 5 Index	BNPIUIL5 Index
Financial Select Sector	IXM	Scotia 5% Volatility Control on MSCI USA IMI Food Revolution Index	ENHAFOO5 Index
NIKKEI 225	NKY	Scotia 5% Volatility Control on MSCI USA IMI Ageing Society Opportunities Index	ENHAAGE5 Index
S&P/TSX 60	TSX	S&P 500 Futures Excess Return Index	SPXFP Index
US High Yield VT4%	MSFDVTHY Index		

Standard and Poor's 500 Index® (en adelante S&P 500)

El S&P 500 es uno de los índices más importantes del mundo, que representa la evolución del mercado americano, y además sirve como referencia a muchos gestores de fondos. El S&P 500 está compuesto por 500 de las compañías más importantes de las que cotizan en el mercado estadounidense.

El índice fue creado en 1923 y es un índice ponderado por capitalización bursátil. Para su cálculo se utiliza la fórmula en la que se atiende al valor de mercado de cada componente y se aplica un divisor, que es un coeficiente de ajuste para evitar que ciertos hechos corporativos que se produzcan en sus integrantes, como por ejemplo ampliaciones de capital o escisiones alteren el valor del índice.

Criterios de Selección de la Muestra y Mecánica de cálculo:

Para elegir sus componentes se atiende a criterios de capitalización de mercado, liquidez y representación sectorial de cada compañía. Sus componentes son elegidos o retirados por el Comité del Standard and Poor's Index. Las causas más importantes para que un valor deje de formar parte del índice son fusiones o adquisiciones, problemas financieros o reestructuración de la compañía. Cuando surge una vacante en el índice porque una compañía va a ser retirada se sustituye con otra compañía representativa elegida por el Comité.

Ponderación:

El índice era previamente calculado considerando la ponderación sobre la capitalización de mercado, eso es movimientos en el precio de una compañía cuya valuación total de mercado era mayor tendría un efecto mayor que las compañías cuya valuación es menor.

El índice se convirtió entonces a ponderación flotante, eso es, únicamente acciones que el Standard and Poors determina están disponibles para operar públicamente. La transición fue realizada en dos partes, la primera el 18 de marzo de 2005, y la segunda el 16 de septiembre de 2005. Solo una minoría de las compañías en el índice tienen esta clase de operación, la cual es menor al total de su capitalización, para la mayoría de las compañías en el S&P se considera que todas las acciones son parte de las operadas públicamente y flotantes y por lo tanto la capitalización utilizada para el cálculo del índice iguala el mercado de capitalización de aquellas compañías.

Índice EURO STOXX 50

El EURO STOXX 50 es un índice de referencia de la bolsa de la Eurozona creado el 26 de febrero de 1998. Está elaborado por STOXX Limited, una joint venture entre Deutsche Börse, Dow Jones & Company y SWX Swiss Exchange. Es un índice ponderado por capitalización bursátil, lo cual significa que, que no todas las empresas que lo forman tienen el mismo peso.

Índice de Precios y Cotizaciones

El Índice de Precios y Cotizaciones es el principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores; expresa el rendimiento del mercado accionario en función de las variaciones de precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa del conjunto de acciones cotizadas en la Bolsa.

El IPC constituye un fiel indicador de las fluctuaciones del mercado accionario, considerando dos conceptos fundamentales:

Representatividad. La muestra que lo compone refleja el comportamiento y la dinámica operativa del mercado mexicano.

Invertibilidad: Las series accionarias que lo integran cuentan con las cualidades de operación y liquidez que facilitan las transacciones de compra y venta para responder a las necesidades del mercado mexicano.

El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC, con base octubre de 1978), tiene como principal objetivo, constituirse como un indicador representativo del Mercado Mexicano y servir como subyacente de productos financieros.

Mecánica de Cálculo

Base: 0.78 = 30 de octubre de 1978.

Fórmula:

$$I_t = I_{t-1} \left(\frac{\sum P_{it} * (Q_{it} * FAF_i)}{\sum P_{it-1} * (Q_{it-1} * FAF_i) * f_{it-1}} \right)$$

Donde:

I_t = Índice en el día t

P_{it} = Precio de la serie accionaria i el día t

Q_{it} = Acciones de la serie accionaria i el día t

FAF_i = Factor de ajuste por Acciones Flotantes de la serie accionaria i

f_i = Factor de ajuste por ex-derechos de la serie accionaria i el día t

$i = 1, 2, 3, \dots, n$

El número de series accionarias que conforma la muestra del Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) es de 35 series, las cuales podrían variar durante el periodo de vigencia por movimientos corporativos.

Dicha muestra deberá cumplir con los criterios de selección señalados en este documento.

Criterios de Selección:

La selección de las series accionarias que integrarán la muestra del IPC se basa en dos indicadores: la rotación diaria y el valor de mercado ajustado por acciones flotantes.

- a) Primer filtro. Serán elegibles las series accionarias cuyo valor de capitalización ajustado por acciones flotantes (utilizando el porcentaje de acciones flotantes redondeado de acuerdo a las bandas definidas por BMV) sea mayor o igual al 0.1% del valor de capitalización del IPC al momento de la selección.
- b) Segundo filtro. Serán elegibles las series accionarias que ocupen los primeros 45 lugares de acuerdo con la rotación

Las emisoras que hayan pasado los filtros se ordenarán de acuerdo a su rotación y valor de mercado ajustado por acciones flotantes (reportadas), de mayor a menor, y se calificarán con base en el lugar que ocupen en cada criterio, de acuerdo a la siguiente tabla:

Lugar	Calificación
< = 35	1
36	2
37	3
⋮	⋮
44	10
45	11

Se sumarán las calificaciones, y se ordenarán las series accionarias de menor a mayor con base en esta suma. Formarán parte del índice las 35 series accionarias que ocupen los primeros 35 lugares de acuerdo con esta calificación.

Si existieran dos o más series que presenten la misma calificación final, y no hubiera suficientes lugares disponibles en la muestra, se seleccionan las series con mayor valor de mercado ajustado por acciones flotantes.

No serán consideradas para la muestra, aquellas series que por alguna causa exista la posibilidad concreta de ser suspendidas o retiradas del mercado.

Ponderación de las series accionarias

La ponderación se hará considerando el valor de capitalización ajustado por acciones flotantes.

Las acciones flotantes son aquellas acciones que se encuentran efectivamente disponibles para el público inversionista

No se consideran acciones flotantes aquellas que se encuentran en posesión de:

- Accionistas de control
- Directivos claves y consejeros no independientes
- Acciones en poder de empresas tenedoras
- Fondos de pensiones u opciones de empleados
- Socios estratégicos

Fórmula para determinar la ponderación de cada serie accionaria dentro del IPC

$$\omega_i = \frac{VMAF_i}{VMAF}$$

ω_i = Peso relativo de cada serie accionaria dentro de la muestra del índice.

VMAF = Valor de Mercado ajustado por acciones flotantes del total de series accionarias de la muestra del índice.

VMAF i = Valor de Mercado ajustado por acciones flotantes de la serie accionaria i

donde:

FAFi = Factor de ajuste por acciones flotantes de la serie accionaria i

Qi = Número de acciones inscritas en Bolsa de la serie accionaria i

Pi = Último precio registrado en Bolsa de la serie accionaria i

$$VMAF_i = (FAF_i * Q_i) * P_i$$

Ponderaciones máximas

Para evitar concentraciones en los pesos o ponderaciones de los componentes del IPC y siguiendo las mejores prácticas internacionales, la participación máxima que una serie accionaria puede tener al inicio de la vigencia de la muestra es de 25%.

Las 5 series accionarias más importantes de la muestra no podrán tener una ponderación conjunta de más del 60%.

En caso de que los límites antes mencionados se rebasen, los ponderadores se ajustarán a estos límites redistribuyendo el o los excesos de ponderación proporcionalmente entre las series que integran la muestra.

Para el caso del límite del 60%, si durante la vigencia de la muestra ya ajustada se volviera a rebasar el límite por 45 días consecutivos de negociación, la BMV realizará nuevamente el ajuste correspondiente para cumplir con los límites de concentración estipulados para el IPC.

Fórmula de ajuste a los límites de peso dentro del IPC:

Ajuste para topa al 25% una serie accionaria dentro de la muestra del IPC

$$\sum_{i=1}^{35} \omega_i = 1$$

con

$$\omega_i \leq 0.25, \quad (i = 1, \dots, 35)$$

donde

$$\omega_i = VMAF_i / VMAF \text{ de la muestra del índice}$$

Ajuste para topa al 60% la ponderación acumulada de las 5 series accionarias de mayor peso dentro del IPC.

Cualquier información adicional sobre Índice de referencia podrá ser consultada en la página de Internet de la misma: www.bmv.com.mx

ETF's ("Exchange Traded Fund")

Los "Exchange Traded Fund" ("ETF's" conocidos también con el nombre de "Trackers" o iShares®) constituyen instrumentos financieros relativamente nuevos que cuentan con un rápidamente creciente volumen de inversiones alrededor del mundo. El atributo principal de los ETFs consiste en que combinan algunos beneficios de la inversión directa en instrumentos de renta variable listados en bolsas de valores susceptibles de ser adquiridos intradía, con los beneficios similares a los de una sociedad de inversión indizada, con frecuencia con menos costos que los que implica la inversión en sociedades de inversión. Actualmente existen aproximadamente 500 Trackers a nivel mundial.

Beneficios de los ETF's

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

- **Diversificación:**
Brindan una mayor gama de oportunidades de inversión, incluso acceso a otros mercados vía la bolsa local. Permiten la diversificación de inversiones de forma eficiente y transparente.
- **Indexación:**
Permiten la inversión pasiva (indexar inversiones).
Combinan las ventajas de indexar la inversión a un bien subyacente con las de la operación accionaria.
Permite replicar un índice sin tener que adquirir todos los activos.
Facilita el control de inversiones personales o de portafolio.
- **Menores costos operativos:**
Bajas comisiones por administración y operación.
No se pagan comisiones por la compra y venta de valores ya que la cartera no cambia en el tiempo.
- **Transparencia y liquidez:**
Se pueden comprar o vender a cualquier hora dentro del horario de operación establecido por la bolsa.
Los activos dentro del fideicomiso no cambian a excepción de eventos corporativos.

b) Información Bursátil de cada uno de los Valores de Referencia.

Datos Generales

Clave de Cotización	SPXFP
Nombre:	S&P 500 Futures Excess Return Index
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SPXFP
Bloomberg Ticker:	SPXFP Index
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripción

El índice se construye a partir del contrato de futuros E-mini del primer trimestre del S&P 500. Es parte de la S&P Factor Series, que mide la prima de riesgo inherente entre clases de activos y mercados financieros

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

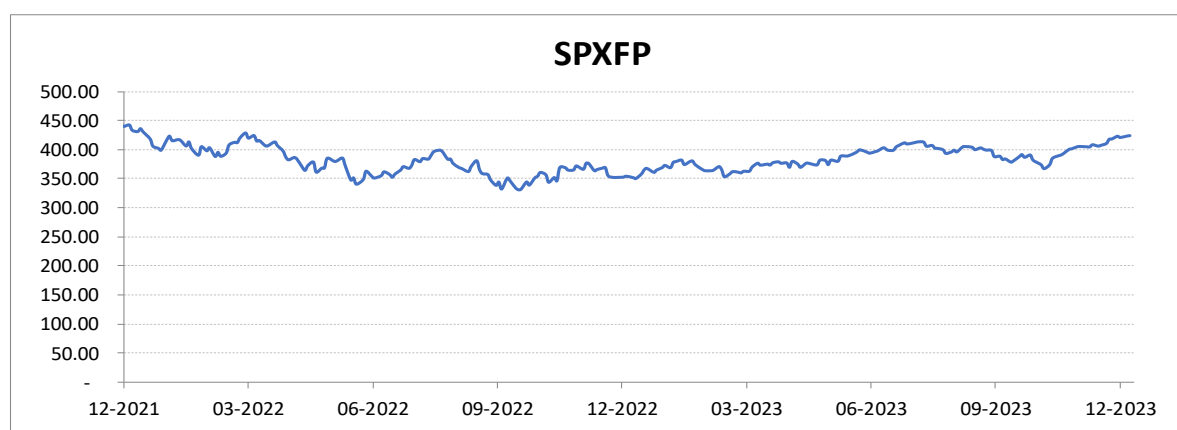
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	326.530	417.85	442.58	414.13	424.17
Precio Mínimo	201.84	298.67	332.14	330.94	367.27
Volumen Promedio					

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	442.58	399.05	383.43	414.13
Precio Mínimo	361.21	330.94	348.30	367.27

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	414.13	412.94	405.78	391.41	406.24	424.17
Precio Mínimo	397.93	393.33	382.87	367.27	377.77	404.39



	2023	
	SPXFP	Nasdaq
max	424.17	16573.34
min	367.27	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	VLO N
Nombre:	VALERO ENERGY CORP
ISIN:	US91913Y1001
Clave de Pizarra:	VLO N
Bloomberg Ticker:	VLO US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

<p>Valero Energy Corporation es una empresa independiente de refinación y comercialización de petróleo que posee y opera refinерías en los Estados Unidos, Canadá y Aruba. La Compañía produce gasolinas convencionales, destilados, turbosina, asfalto, petroquímicos, lubricantes y otros productos refinados, además de ofrecer combustible diésel, diésel bajo y ultrabajo en azufre y oxigenados.</p>
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

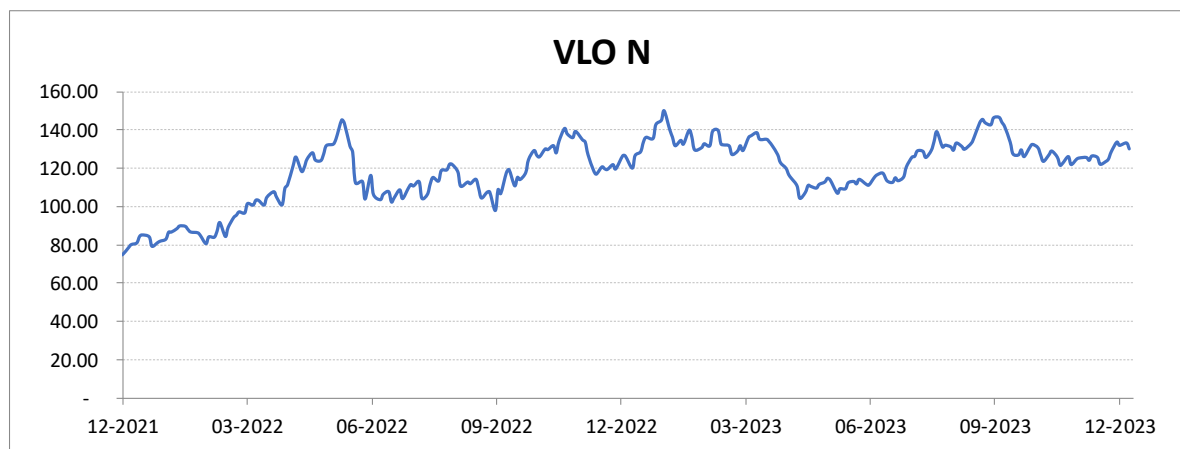
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	101.400	84.39	145.08	149.96	138.09
Precio Mínimo	32.62	36.19	66.94	104.31	119.92
Volumen Promedio	4,410,171.02	4,277,037.37	4,486,633.18	4,095,614.55	3,191,488.28

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	131.81	145.08	149.96	147.18
Precio Mínimo	75.11	97.89	104.31	105.93

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	129.07	139.06	147.18	138.09	128.96	133.60
Precio Mínimo	112.61	125.60	133.12	123.56	119.92	120.90



	2023	
	VLO N	Nasdaq
max	138.09	16573.34
min	119.92	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	ICLN
Nombre:	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	ICLN
Bloomberg Ticker:	ICLN Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

iShares Global Clean Energy ETF es un fondo cotizado en bolsa incorporado en los EE. UU. El ETF rastrea el desempeño del S&P Global Clean Energy Index. El ETF tiene acciones de energía, industria, tecnología y servicios públicos que pueden clasificarse predominantemente como de mediana capitalización. El ETF pondera estas participaciones utilizando una metodología de capitalización de mercado.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	18.490	33.41	25.79	21.36	15.73
Precio Mínimo	8.33	19.08	16.82	14.59	12.86
Volumen Promedio	966,818.93	5,771,717.88	5,616,040.61	4,607,385.80	3,991,482.03

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	22.08	23.61	21.36	19.04
Precio Mínimo	16.82	17.54	18.16	12.86

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	19.04	18.02	16.07	14.49	14.25	15.73
Precio Mínimo	17.70	15.86	14.59	12.86	12.87	13.89



	2023	
	ICLN	Nasdaq
max	15.73	16573.34
min	12.86	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SOXX*
Nombre:	ISHARES SEMICONDUCTOR ETF
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SOXX*
Bloomberg Ticker:	SOXX Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

iShares Semiconductor ETF es un fondo cotizado en bolsa incorporado en los EE. UU. El objetivo del ETF busca resultados de inversión que correspondan al rendimiento del índice ICE Semiconductor, que está compuesto por acciones cotizadas en EE. UU. en el sector de los semiconductores.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

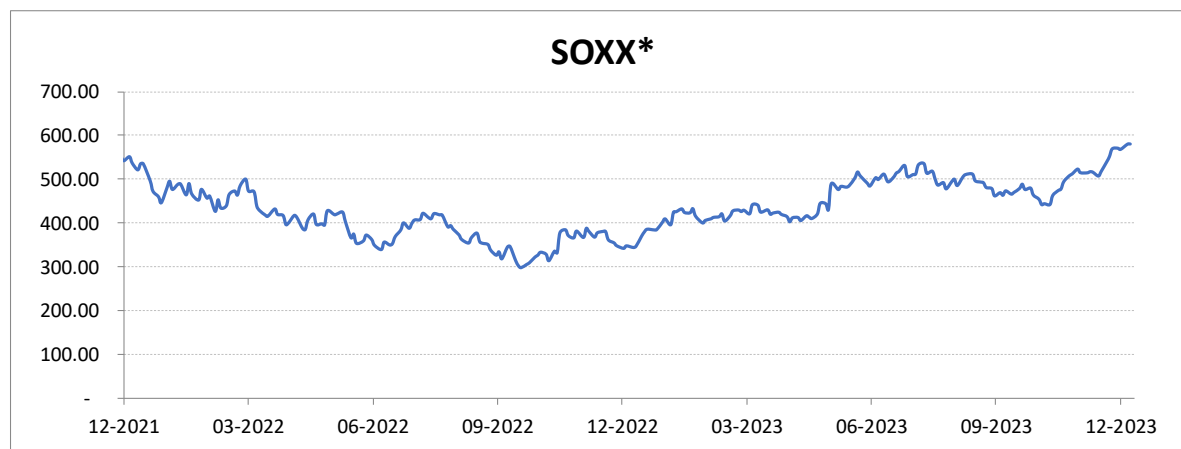
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	322.400	476.60	555.63	535.64	581.45
Precio Mínimo	176.66	301.80	318.73	298.68	438.38
Volumen Promedio	774,014.72	915,052.35	1,206,794.25	1,039,603.45	883,509.88

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	553.10	433.99	489.67	535.64
Precio Mínimo	385.37	298.68	337.53	438.38

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	535.30	535.64	512.00	490.03	523.21	581.45
Precio Mínimo	494.15	478.12	459.31	438.38	452.80	504.25



	2023	
	SOXX*	Nasdaq
max	581.45	16573.34
min	438.38	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	ENHAFOO5
Nombre:	Scotia 5% Volatility Control on MSCI USA I
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	ENHAFOO5
Bloomberg Ticker:	ENHAFOO5 Index
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El índice tiene como objetivo representar el rendimiento de un conjunto de compañías de Estados Unidos con expectativas de alcanzar ingresos importantes derivados del desarrollo de nuevos productos y servicios enfocados en mejorar la forma en que la comida es producida y consumida. Cuenta con un control de volatilidad de 5%.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

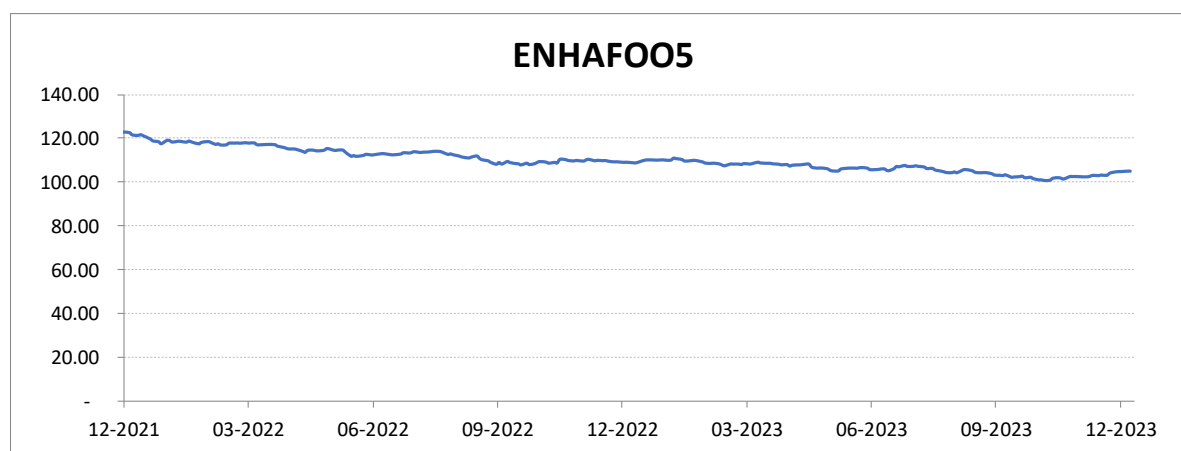
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	125.410	129.47	124.37	111.16	104.88
Precio Mínimo	111.14	120.67	107.98	102.61	100.50
Volumen Promedio					

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	122.80	114.78	111.16	107.84
Precio Mínimo	113.50	107.70	104.87	100.50

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	107.84	106.75	105.56	102.77	102.45	104.88
Precio Mínimo	105.00	103.93	102.61	100.50	100.58	102.70



	2023	
	ENHAFOO5	Nasdaq
max	104.88	16573.34
min	100.50	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	ENHAAGE5
Nombre:	Scotia 5% Volatility Control on MSCI USA I
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	ENHAAGE5
Bloomberg Ticker:	ENHAAGE5 Index
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El índice tiene como objetivo representar el rendimiento de un conjunto de compañías de Estados Unidos dedicadas al cuidado de la salud, atención de las necesidades cotidianas y recreación en la vida de la población de edad mayor. Cuenta con un control de volatilidad de 5%.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

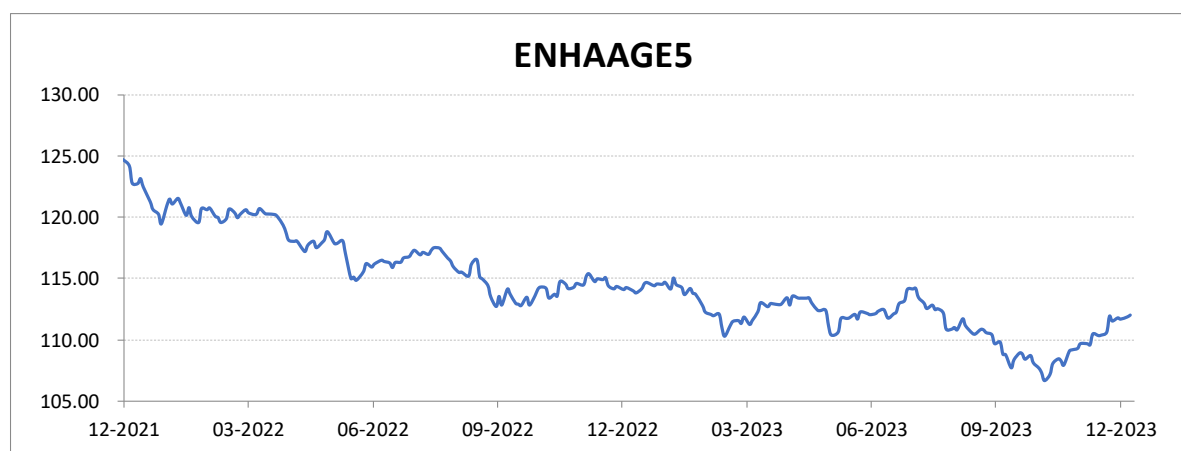
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	117.699	126.78	124.81	115.36	112.09
Precio Mínimo	110.56	113.95	112.63	108.76	106.65
Volumen Promedio					

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	124.62	118.24	115.36	114.29
Precio Mínimo	117.18	112.63	110.26	106.65

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	114.29	112.97	111.19	109.37	109.95	111.99
Precio Mínimo	111.58	110.50	108.76	106.65	107.36	110.28



	2023	
	ENHAAGE5	Nasdaq
max	112.09	16573.34
min	106.65	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	GLD
Nombre:	SPDR Gold Trust
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	GLD
Bloomberg Ticker:	GLD Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

SPDR Gold Trust es un fondo de inversión que busca ofrecer resultados de inversión que asemejen el precio y tasa de rendimiento, antes de costos de transacción, del precio del oro (gold bullion) que se encuentra bajo custodia

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

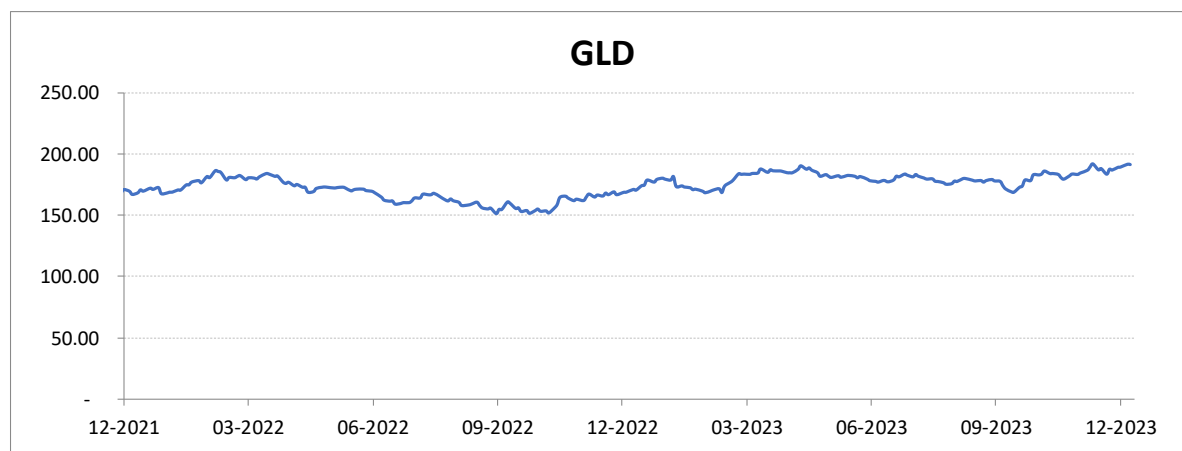
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	193.890	183.19	191.51	190.44	192.59
Precio Minimo	137.01	157.49	151.23	151.45	168.83
Volumen Promedio	11,780,837.30	8,723,875.97	8,722,274.95	6,583,235.14	8,105,989.78

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	191.51	174.54	190.44	189.54
Precio Minimo	166.99	151.23	164.39	168.83

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	183.67	180.46	180.11	186.15	189.54	192.59
Precio Minimo	177.31	175.30	171.45	168.83	179.51	183.49



	2023	
	GLD	Nasdaq
max	192.59	16573.34
min	168.83	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	MCHI*
Nombre:	ISHARES MSCI CHINA ETF
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	MCHI*
Bloomberg Ticker:	MCHI US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

iShares MSCI China ETF es un fondo cotizado en bolsa incorporado en los EE. UU. El ETF busca seguir el rendimiento del índice MSCI China. El índice es un índice ponderado por capitalización de mercado ajustado por flotación libre diseñado para medir el rendimiento de los valores de renta variable en el 85 % superior de la capitalización de mercado de los mercados de renta variable chinos, representados por las acciones A, H-Shares, B-Shares y Red Chips. , y chips P.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

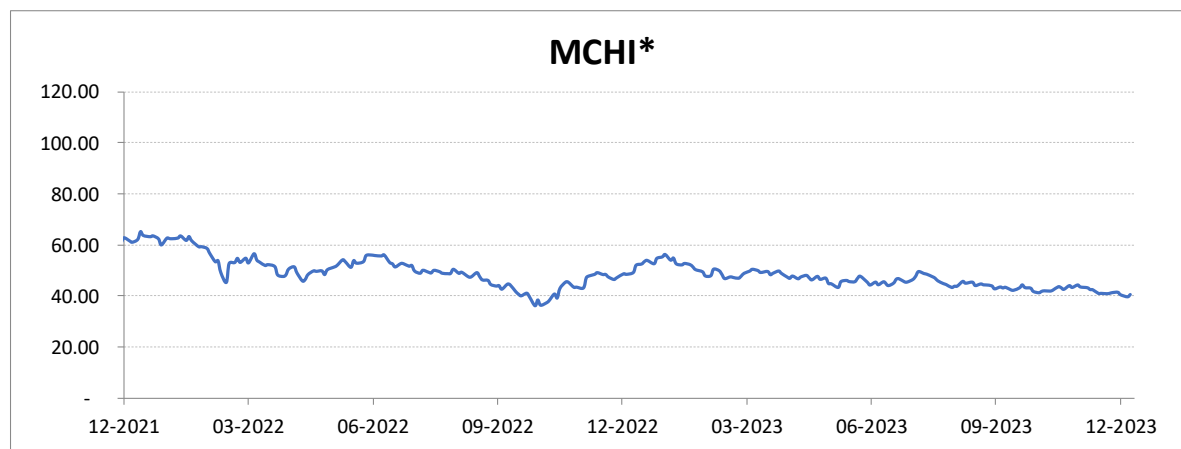
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	77.340	97.19	72.72	56.20	44.88
Precio Mínimo	52.36	66.13	42.56	35.58	39.28
Volumen Promedio	4,072,634.76	3,837,130.31	5,983,974.16	4,673,863.77	4,216,138.21

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	65.18	56.02	56.20	49.80
Precio Mínimo	45.23	35.58	43.24	40.92

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	49.80	48.71	45.89	44.25	44.88	42.31
Precio Mínimo	43.99	43.12	42.69	40.92	41.80	39.28



	2023	
	MCHI*	Nasdaq
max	44.88	16573.34
min	39.28	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	QQQ*
Nombre:	PowerShares QQQ NASDAQ 100
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	QQQ*
Bloomberg Ticker:	QQQ US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

PowerShares QQQ Trust, es un fondo de inversión que tiene como objetivo replicar el comportamiento del índice Nasdaq 100 Index.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

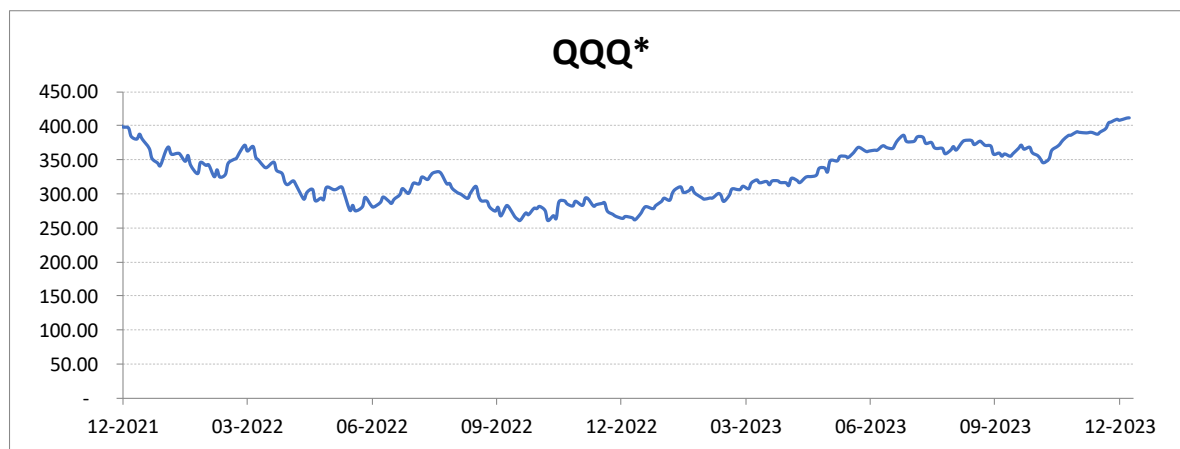
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	302.760	382.11	403.99	385.74	411.50
Precio Mínimo	169.30	269.38	267.26	260.10	343.66
Volumen Promedio	43,174,004.78	40,669,576.26	65,579,601.24	54,523,042.50	48,484,144.90

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	401.68	333.06	349.98	390.74
Precio Mínimo	287.24	260.49	260.10	343.66

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	385.74	382.79	378.07	371.22	390.74	411.50
Precio Mínimo	366.24	358.13	354.21	343.66	356.96	385.05



	2023	
	QQQ*	Nasdaq
max	411.50	16573.34
min	343.66	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	REGN*
Nombre:	REGENERON PHARMACEUTICALS
ISIN:	US75886F1075
Clave de Pizarra:	REGN*
Bloomberg Ticker:	REGN US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

<p>Regeneron Pharmaceuticals, Inc. es una empresa biofarmacéutica. La Compañía descubre, desarrolla y comercializa productos farmacéuticos para el tratamiento de condiciones médicas graves. Regeneron Pharmaceuticals atiende al sector de la salud en los Estados Unidos.</p>
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

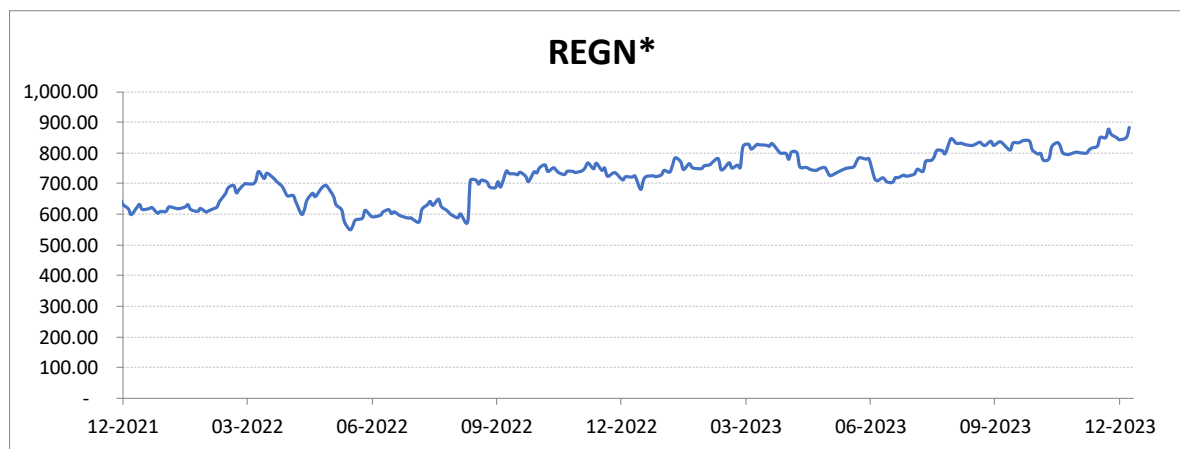
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	658.210	680.96	738.84	844.37	917.86
Precio Mínimo	274.13	446.73	543.48	680.49	775.18
Volumen Promedio	1,043,846.42	898,517.60	726,061.91	607,580.58	523,053.96

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	738.84	759.91	830.35	844.37
Precio Mínimo	595.12	548.35	680.49	692.45

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	746.10	844.37	836.76	843.66	832.41	881.70
Precio Mínimo	692.45	732.12	818.39	775.18	791.27	814.86



	2023	
	REGN*	Nasdaq
max	917.86	16573.34
min	775.18	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	AAL*
Nombre:	AMERICAN AIRLINES GROUP INC
ISIN:	US02376R1023
Clave de Pizarra:	AAL*
Bloomberg Ticker:	AAL US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

American Airlines Group Inc. opera una aerolínea que brinda servicios de pasajeros, carga y correo programados en América del Norte, el Caribe, América Latina, Europa y el Pacífico. La Compañía también brinda servicio de conexión en todo Estados Unidos, Canadá y el Caribe.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

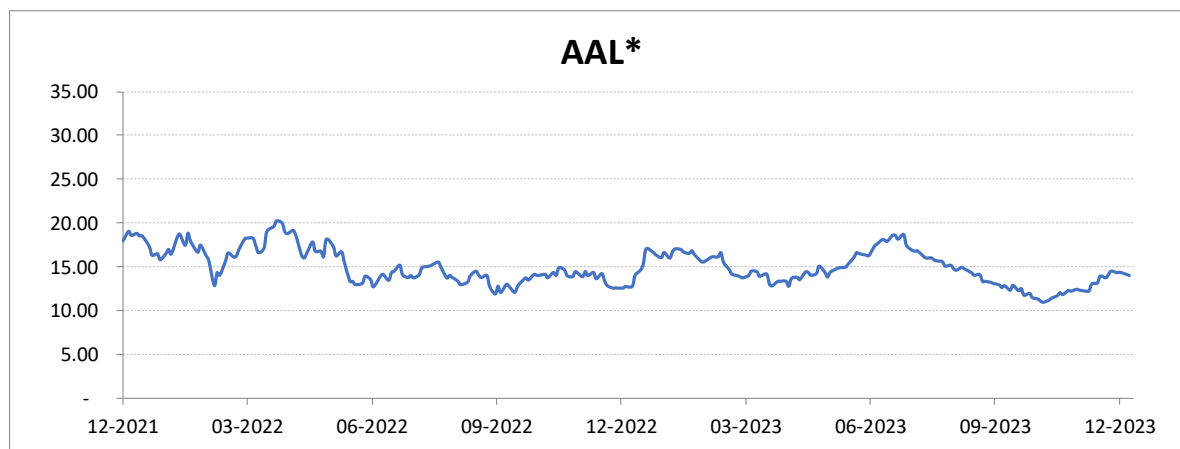
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	31.360	25.82	22.26	18.80	14.59
Precio Mínimo	9.04	10.95	11.86	11.92	10.92
Volumen Promedio	50,580,215.95	49,121,604.71	36,618,512.62	25,974,892.87	36,123,945.46

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	20.22	17.46	17.08	18.80
Precio Mínimo	12.84	11.86	12.32	10.92

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	18.80	16.23	14.68	12.85	12.43	14.59
Precio Mínimo	16.57	14.57	12.61	10.92	11.14	13.02



	2023	
	AAL*	Nasdaq
max	14.59	16573.34
min	10.92	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	GOOGL*
Nombre:	Alphabet Inc. Class A
ISIN:	US38259P5089
Clave de Pizarra:	GOOGL*
Bloomberg Ticker:	GOOGL Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Tecnología

Descripcion

Alphabet Inc. (Clase A) es una compañía tecnológica global que provee servicios de motores de búsqueda basados en la web, ofreciendo un amplio rango de opciones de búsqueda, que incluye imágenes, grupos y directorios.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

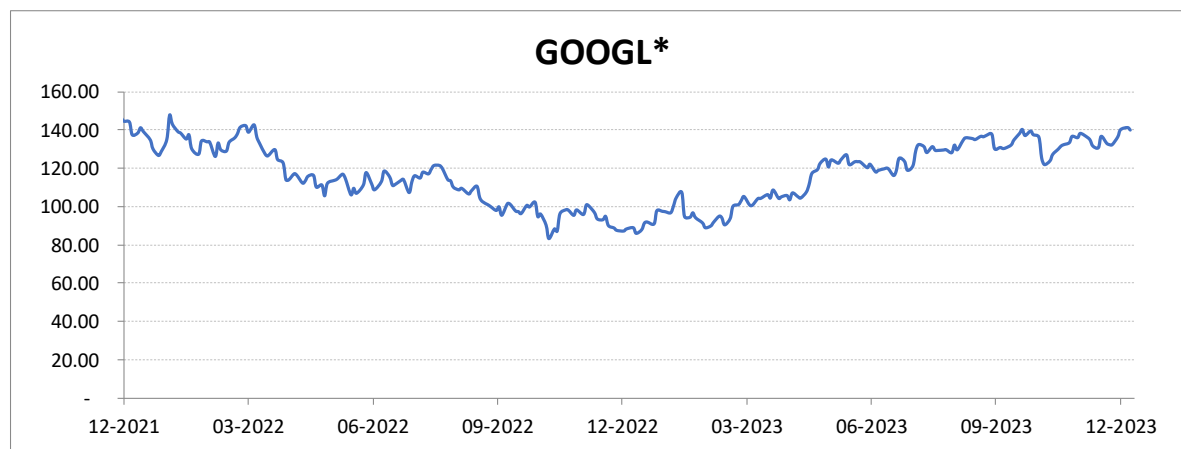
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	85.870	145.22	149.84	138.21	141.52
Precio Mínimo	52.71	72.55	95.65	83.43	122.17
Volumen Promedio	38,458,531.86	31,098,437.62	34,427,485.98	33,385,706.81	28,664,763.09

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	148.00	122.08	125.05	140.55
Precio Mínimo	105.81	83.43	86.02	116.45

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	132.72	136.17	138.21	140.55	138.49	141.52
Precio Mínimo	116.45	127.46	128.57	122.17	126.45	129.27



	2023	
	GOOGL*	Nasdaq
max	141.52	16573.34
min	122.17	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	MELI*
Nombre:	MERCADOLIBRE INC
ISIN:	US58733R1023
Clave de Pizarra:	MELI*
Bloomberg Ticker:	MELI US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

MercadoLibre Inc. opera un sitio de comercio en línea para los mercados latinoamericanos. El sitio web de la Compañía permite a las empresas e individuos enumerar artículos y realizar ventas y compras en línea, ya sea en formato de precio fijo o de subasta. MercadoLibre ofrece anuncios clasificados para vehículos de motor, embarcaciones, aeronaves, bienes raíces y servicios, y ofrece servicios de pago en línea.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

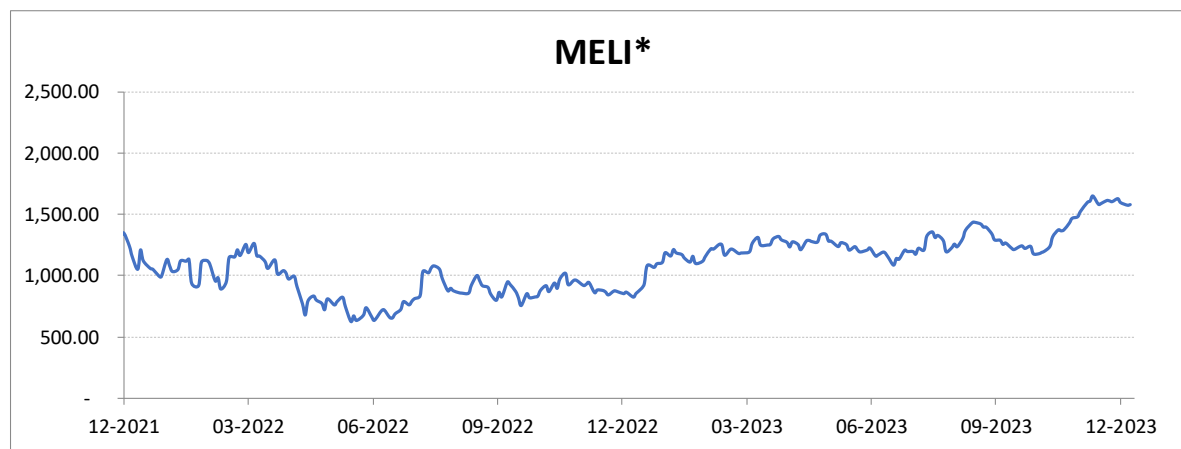
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	1,225.450	1,984.34	1,709.98	1,436.35	1,652.01
Precio Mínimo	447.34	1,079.33	612.70	756.88	1,169.67
Volumen Promedio	563,134.68	462,721.98	652,275.89	531,213.86	377,199.57

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	1,348.40	1,082.66	1,339.62	1,620.46
Precio Mínimo	679.68	612.70	826.11	1,087.15

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	1,247.36	1,387.06	1,436.35	1,259.41	1,620.46	1,652.01
Precio Mínimo	1,087.15	1,164.81	1,256.52	1,169.67	1,300.01	1,569.25



	2023	
	MELI*	Nasdaq
max	1,652.01	16573.34
min	1,169.67	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	VISA*
Nombre:	Visa Inc
ISIN:	US92826C8394
Clave de Pizarra:	VISA*
Bloomberg Ticker:	V Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Financials

Descripcion

Visa Inc. Opera una red minorista de pagos electrónicos y gestiona servicios financieros globales. Ofrece comercio global a través de la transferencia de valor e información entre instituciones financieras, comerciantes, consumidores, negocios y entidades de Estado.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

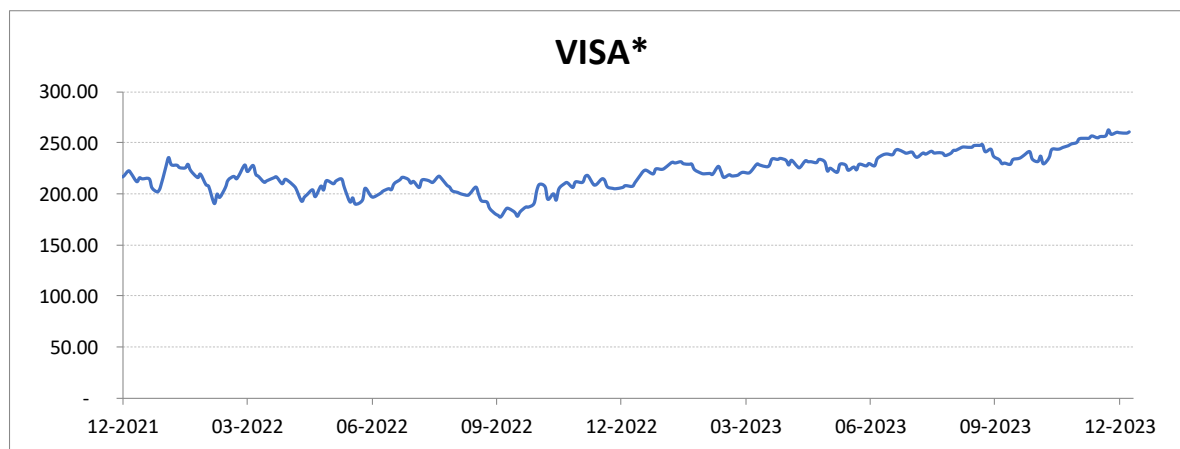
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	216.480	250.93	235.42	248.11	262.38
Precio Mínimo	135.74	180.87	177.65	178.24	228.81
Volumen Promedio	9,536,926.91	8,117,502.54	8,304,037.70	6,309,419.99	5,751,859.91

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	235.42	217.14	234.60	256.68
Precio Mínimo	190.70	177.65	204.82	223.05

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	243.99	246.23	248.11	241.20	256.68	262.38
Precio Mínimo	234.44	237.37	229.50	228.81	238.58	254.29



	2023	
	VISA*	Nasdaq
max	262.38	16573.34
min	228.81	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	EZU*
Nombre:	ISHARES MSCI EUROZONE ETF
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	EZU*
Bloomberg Ticker:	EZU Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

iShares MSCI Eurozone ETF es un fondo cotizado constituido en EE. UU. El objetivo del ETF es proporcionar resultados de inversión de valores cotizados en bolsa en los mercados de la Unión Monetaria Europea, medidos por el índice MSCI EMU. El ETF invierte en una muestra representativa de acciones indexadas utilizando una técnica de "muestreo de cartera" y ponderando los componentes en función de su capitalización de mercado.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

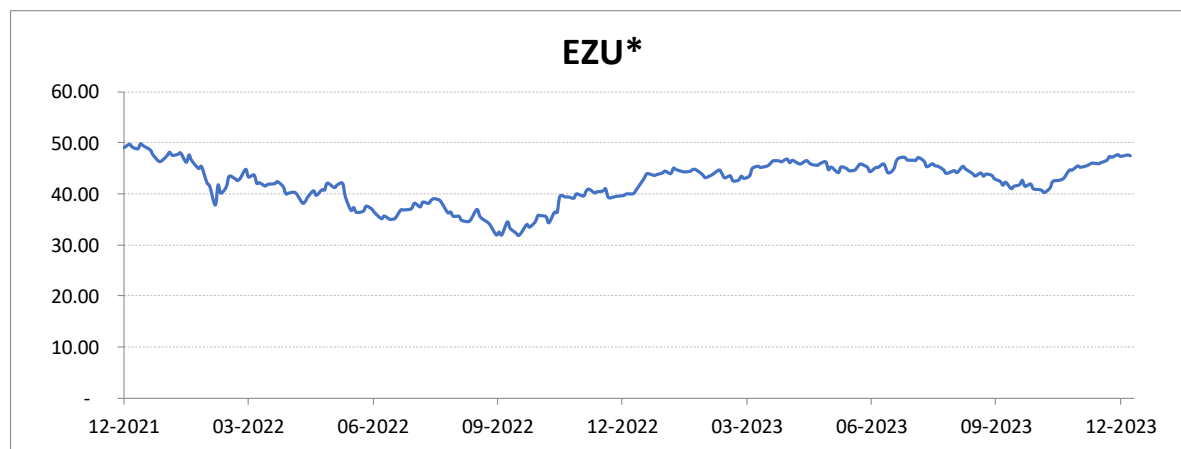
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	42.440	51.53	51.47	47.16	47.81
Precio Mínimo	26.01	35.88	31.71	31.86	40.25
Volumen Promedio	5,273,804.77	4,093,856.91	5,484,105.20	3,069,316.74	3,302,300.91

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	49.76	42.24	46.78	47.16
Precio Mínimo	37.79	31.71	39.23	40.25

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	47.16	46.37	44.54	42.62	45.82	47.81
Precio Mínimo	44.09	43.80	41.66	40.25	41.38	45.81



	2023	
	EZU*	Nasdaq
max	47.81	16573.34
min	40.25	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	BNPIUIL5
Nombre:	US Innovative Leaders 5 Index
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	BNPIUIL5
Bloomberg Ticker:	BNPIUIL5 Index
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El índice tiene como objetivo proporcionar exposición a las 50 empresas estadounidenses mejor posicionadas para beneficiarse del crecimiento de las siguientes tecnologías disruptivas: Inteligencia artificial, Robótica, Innovación automotriz, Innovación sanitaria, Internet de las cosas y procesamiento de datos. Cuenta con un control de volatilidad de 5%.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

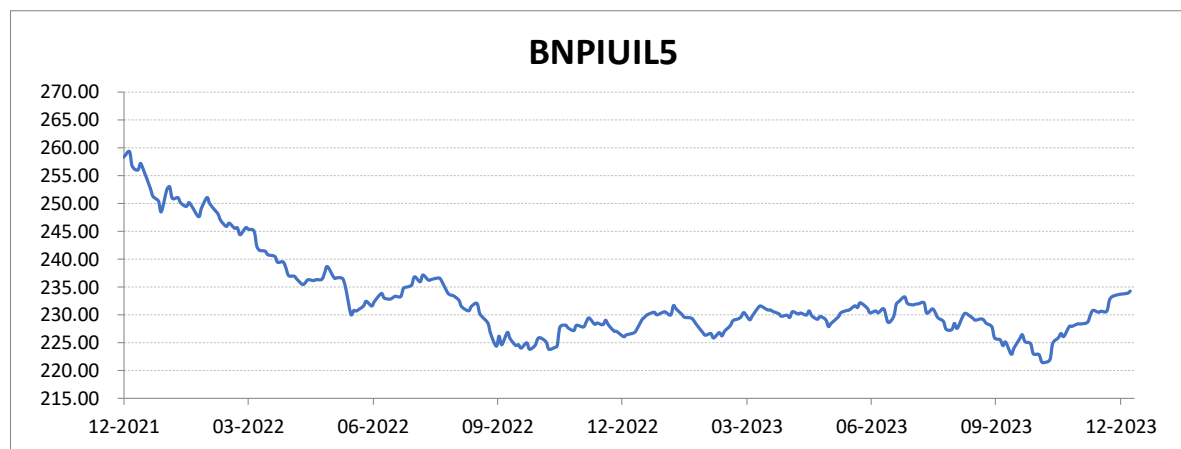
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	252.643	264.78	263.48	233.53	234.42
Precio Mínimo	252.64	264.78	263.48	233.53	234.42
Volumen Promedio	252.64	264.78	263.48	233.53	234.42

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	259.18	237.19	232.25	233.53
Precio Mínimo	259.18	237.19	232.25	233.53

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	233.53	232.05	230.08	226.32	229.70	234.42
Precio Mínimo	233.53	232.05	230.08	226.32	229.70	234.42



	2023	
	BNPIUIL5	Nasdaq
max	234.42	16573.34
min	234.42	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	GM
Nombre:	GENERAL MOTORS CO
ISIN:	US37045V1008
Clave de Pizarra:	GM
Bloomberg Ticker:	GM Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

General Motors Company diseña, fabrica y vende automóviles, camiones, crossovers y repuestos para automóviles. La Compañía ofrece protección de vehículos, repuestos, accesorios, mantenimiento, radio satelital y servicios de financiamiento automotriz. General Motors ofrece sus vehículos y servicios en todo el mundo.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

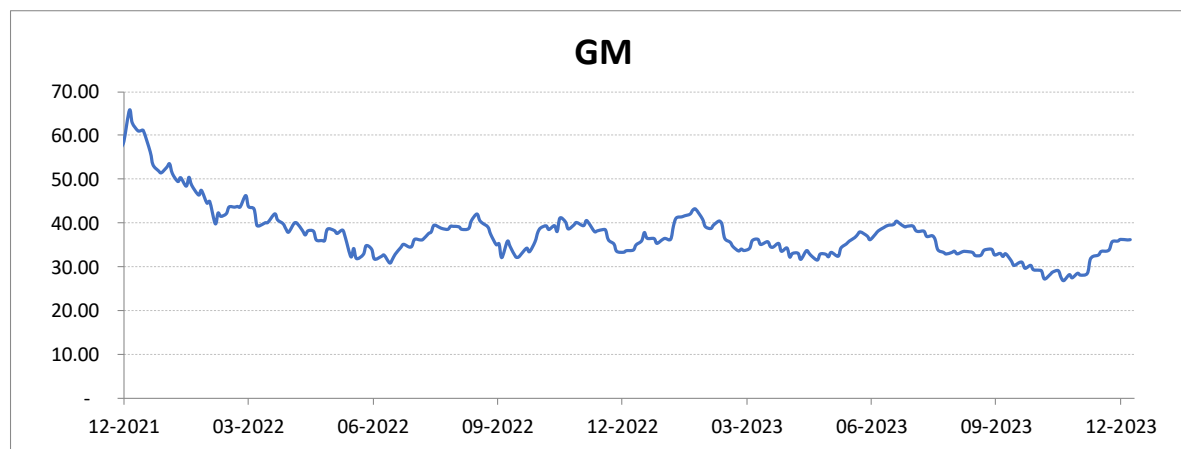
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	38.720	63.92	65.74	43.17	36.25
Precio Minimo	38.72	63.92	65.74	43.17	36.25
Volumen Promedio	38.72	63.92	65.74	43.17	36.25

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	65.74	42.05	43.17	40.50
Precio Minimo	65.74	42.05	43.17	40.50

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep -2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	40.50	38.12	33.96	32.47	31.60	36.25
Precio Minimo	40.50	38.12	33.96	32.47	31.60	36.25



	2023	
	GM	Nasdaq
max	36.25	16573.34
min	36.25	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	NIO
Nombre:	NIO INC - ADR
ISIN:	US62914V1061
Clave de Pizarra:	NIO
Bloomberg Ticker:	NIO Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

NIO Inc. fabrica y vende automóviles. La Compañía ofrece vehículos y repuestos eléctricos, así como también brinda servicios de carga de baterías. NIO atiende a clientes en todo el mundo.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

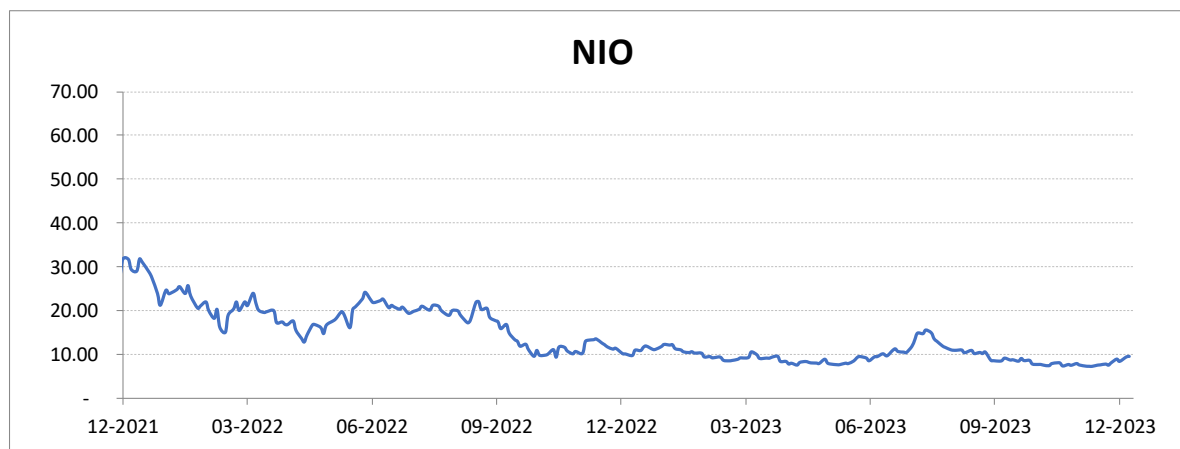
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	21.220	62.84	43.20	16.73	9.43
Precio Mínimo	21.22	62.84	43.20	16.73	9.43
Volumen Promedio	21.22	62.84	43.20	16.73	9.43

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	33.47	24.08	13.41	15.46
Precio Mínimo	33.47	24.08	13.41	15.46

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	15.30	15.46	11.00	8.97	8.23	9.43
Precio Mínimo	15.30	15.46	11.00	8.97	8.23	9.43



	2023	
	NIO	Nasdaq
max	9.43	16573.34
min	9.43	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	PARA
Nombre:	PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B
ISIN:	US92556H2067
Clave de Pizarra:	PARA
Bloomberg Ticker:	PARA Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Paramount es una empresa líder mundial en medios y entretenimiento que crea contenido y experiencias para audiencias de todo el mundo a través de entretenimiento televisivo, redes de cable, entretenimiento filmado y publicaciones. Paramount posee la red de cable Showtime, Nickelodeon, MTV, Comedy Central, BET, Paramount+ y Pluto TV. La empresa produce y distribuye programación de televisión a través de CBS Television Studios y CBS Television Distribution. En 2022, ViacomCBS se renombró a sí misma como Paramount en un guiño al histórico pasado cinematográfico de la compañía.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

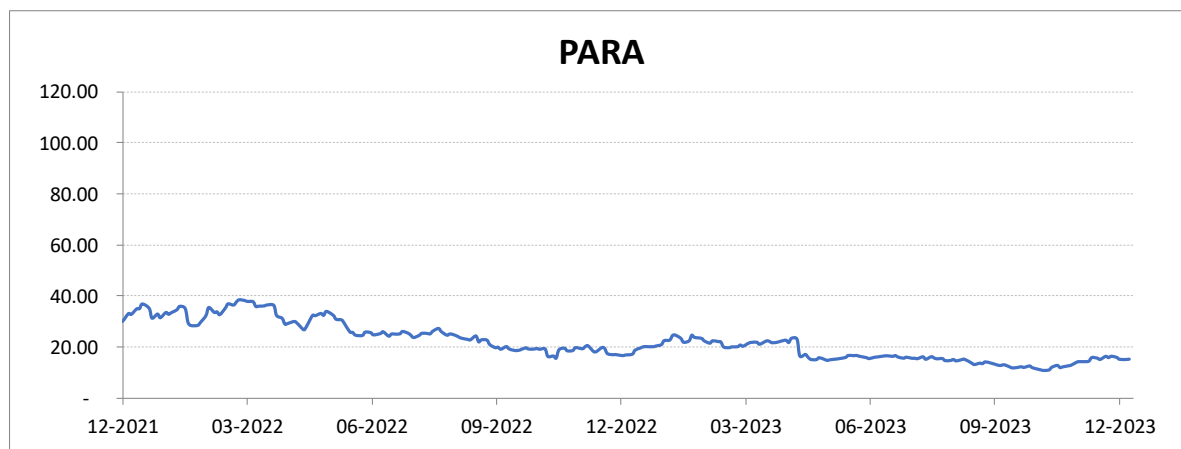
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	42.660	100.34	39.90	25.25	16.85
Precio Mínimo	42.66	100.34	39.90	25.25	16.85
Volumen Promedio	42.66	100.34	39.90	25.25	16.85

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	38.48	32.35	25.25	16.83
Precio Mínimo	38.48	32.35	25.25	16.83

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	16.83	16.35	14.06	12.59	14.41	16.85
Precio Mínimo	16.83	16.35	14.06	12.59	14.41	16.85



	2023	
	PARA	Nasdaq
max	16.85	16573.34
min	16.85	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SHOPN
Nombre:	SHOPIFY INC - CLASS A
ISIN:	CA82509L1076
Clave de Pizarra:	SHOPN
Bloomberg Ticker:	SHOP Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Shopify Inc. proporciona una plataforma de comercio basada en la nube. La Compañía ofrece una plataforma para que los comerciantes creen una experiencia omnicanal que ayude a mostrar la marca del comerciante.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	113.432	164.33	169.06	70.37	79.11
Precio Mínimo	113.43	164.33	169.06	70.37	79.11
Volumen Promedio	113.43	164.33	169.06	70.37	79.11

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	137.74	41.93	64.38	73.79
Precio Mínimo	137.74	41.93	64.38	73.79

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	70.37	67.45	66.71	55.08	73.79	79.11
Precio Mínimo	70.37	67.45	66.71	55.08	73.79	79.11



	2023	
	SHOPN	Nasdaq
max	79.11	16573.34
min	79.11	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	IDBTVER
Nombre:	IDB IndexAmericas 50 Stability Excess Ret
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	IDBTVER
Bloomberg Ticker:	IDBTVER Index
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

IndexAmericas 50 es un índice de "excess return" que forma parte de la familia de índices creados por el BID bajo la iniciativa IndexAmericas. El índice está compuesto por las 50 empresas listadas en EEUU con mejor calificación sustentable, basándose en las métricas analizadas por el BID y que tienen fuerte presencia en ALC. Pertenecer al índice es señal de liderazgo en las prácticas ESG y en los esfuerzos de desarrollo sustentable, rectoría empresarial del capital natural y humano de la región, y alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

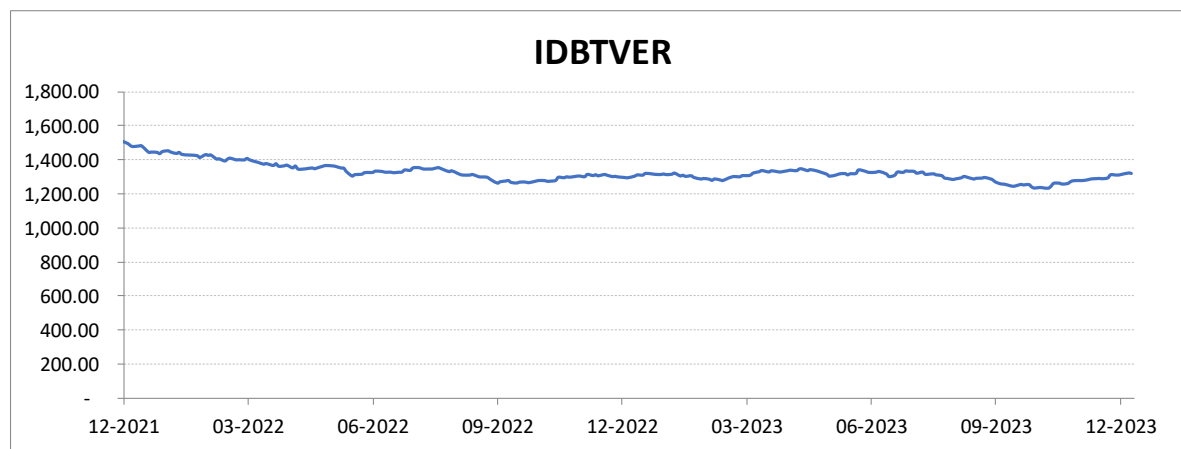
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	1,492.490	1,526.09	1,510.02	1,345.76	1,321.59
Precio Mínimo	1,492.49	1,526.09	1,510.02	1,345.76	1,321.59
Volumen Promedio	1,492.49	1,526.09	1,510.02	1,345.76	1,321.59

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	1,504.66	1,360.42	1,345.76	1,339.58
Precio Mínimo	1,504.66	1,360.42	1,345.76	1,339.58

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	1,333.60	1,321.81	1,297.67	1,258.59	1,286.59	1,321.59
Precio Mínimo	1,333.60	1,321.81	1,297.67	1,258.59	1,286.59	1,321.59



	2023	
	IDBTVER	Nasdaq
max	1,321.59	16573.34
min	1,321.59	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	TSMN
Nombre:	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR
ISIN:	US8740391003
Clave de Pizarra:	TSMN
Bloomberg Ticker:	TSM Equity
Bolsa de Origen:	New York
Sector:	NA

Descripcion

Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd. fabrica y comercializa circuitos integrados. La Compañía brinda los siguientes servicios: fabricación de obleas, sondeo, ensamblaje y prueba de obleas, producción de máscaras y servicios de diseño. Los circuitos integrados de TSMC se utilizan en las industrias de computadoras, comunicaciones, electrónica de consumo, automotriz y equipos industriales.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

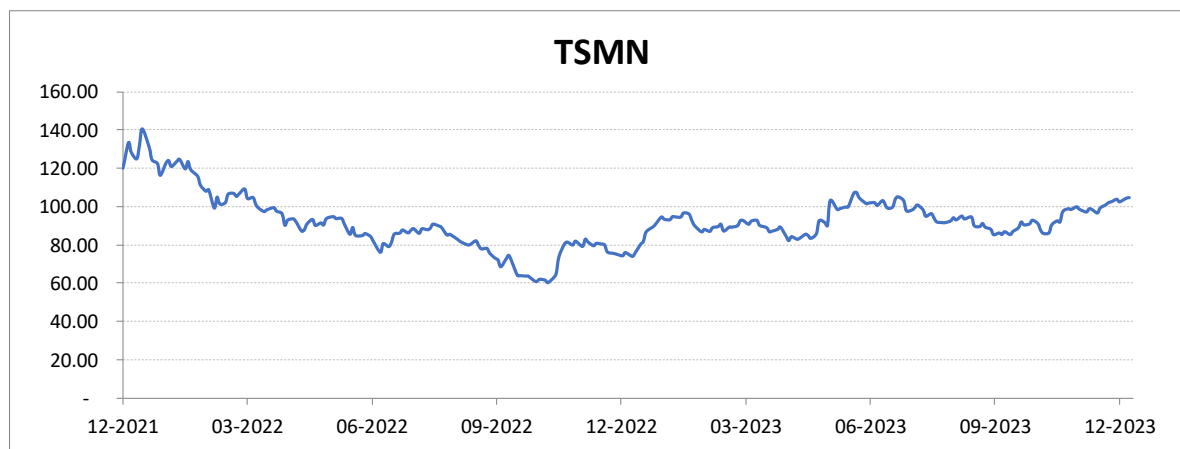
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	85.850	140.05	140.66	107.41	104.70
Precio Mínimo	85.85	140.05	140.66	107.41	104.70
Volumen Promedio	85.85	140.05	140.66	107.41	104.70

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	140.66	96.34	103.21	107.41
Precio Mínimo	140.66	96.34	103.21	107.41

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep -2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	105.57	98.40	94.60	92.91	99.96	104.70
Precio Mínimo	105.57	98.40	94.60	92.91	99.96	104.70



	2023	
	TSMN	Nasdaq
max	104.70	16573.34
min	104.70	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SPOTN
Nombre:	SPOTIFY TECHNOLOGY SA
ISIN:	LU1778762911
Clave de Pizarra:	SPOTN
Bloomberg Ticker:	SPOT Equity
Bolsa de Origen:	New York
Sector:	NA

Descripcion

<p>Spotify Technology S.A. proporciona servicios de transmisión de música. La Compañía ofrece música comercial gratuita y servicios con publicidad a los suscriptores. Spotify Technology atiende a clientes en todo el mundo. Favor de consultar el siguiente sitio para encontrar información adicional: www.nyse.com/quote/XNYS:SPOT</p>

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

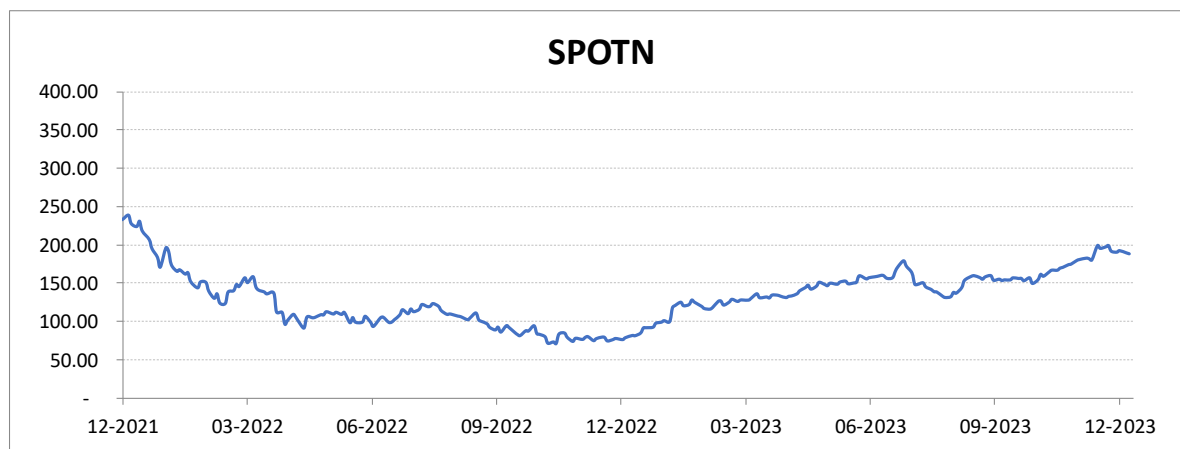
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	291.750	364.59	300.95	179.84	199.49
Precio Mínimo	291.75	364.59	300.95	179.84	199.49
Volumen Promedio	291.75	364.59	300.95	179.84	199.49

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	244.16	123.63	151.48	185.11
Precio Mínimo	244.16	123.63	151.48	185.11

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	179.84	153.97	160.77	170.63	185.11	199.49
Precio Mínimo	179.84	153.97	160.77	170.63	185.11	199.49



	2023	
	SPOTN	Nasdaq
max	199.49	16573.34
min	199.49	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	PYPL*
Nombre:	PAYPAL HOLDINGS INC
ISIN:	US70450Y1038
Clave de Pizarra:	PYPL*
Bloomberg Ticker:	PYPL Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	NA

Descripcion

Paypal Holdings, Inc es una compañía que ofrece una plataforma tecnológica que permite pagos digitales y móviles por parte de consumidores y negocios.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

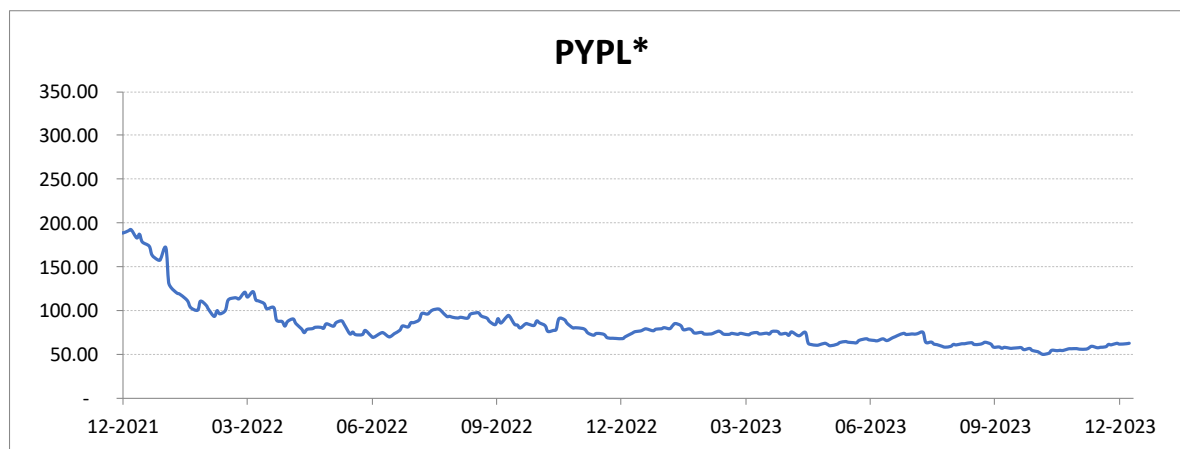
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	210.820	308.53	271.70	94.42	63.08
Precio Mínimo	210.82	308.53	271.70	94.42	63.08
Volumen Promedio	210.82	308.53	271.70	94.42	63.08

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	194.94	102.08	86.96	75.82
Precio Mínimo	194.94	102.08	86.96	75.82

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	75.82	75.53	64.44	58.57	58.47	63.08
Precio Mínimo	75.82	75.53	64.44	58.57	58.47	63.08



	2023	
	PYPL*	Nasdaq
max	63.08	16573.34
min	63.08	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	EWU*
Nombre:	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	EWU*
Bloomberg Ticker:	EWU Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

EL iShares MSCI United Kingdom ETF busca resultados de inversión que correspondan en general al desempeño en términos de precio y rendimiento, antes de comisiones y costos, de los valores operados públicamente en el mercado accionario británico representado en el índice MSCI United Kingdom (el "Índice").

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

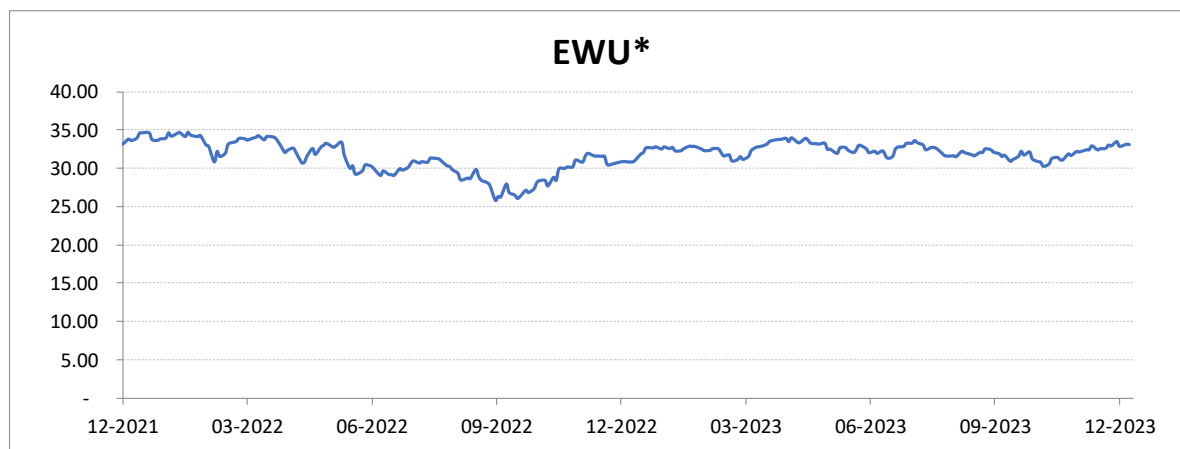
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	34.200	34.20	34.76	33.93	33.52
Precio Mínimo	19.66	24.16	25.64	25.95	30.21
Volumen Promedio	3,468,347.82	3,280,813.86	4,039,801.70	2,387,346.38	1,675,174.16

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	34.76	33.35	33.93	33.58
Precio Mínimo	30.56	25.64	30.39	30.21

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	33.58	33.01	32.57	32.17	32.49	33.52
Precio Mínimo	31.31	31.31	31.50	30.21	30.64	32.32



	2023	
	EWU*	Nasdaq
max	33.52	16573.34
min	30.21	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	XLE*
Nombre:	ENERGY SELECT SECTOR SPDR
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	XLE*
Bloomberg Ticker:	XLE Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Energy Select Sector SPDR es un fondo de inversión cuyo objetivo es replicar el comportamiento del índice Energy Select Sector Index. El índice incluye compañías que proporcionan servicios de exploración, perforación, desarrollo y producción de crudo y gas así como otros servicios relacionados al sector energético.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

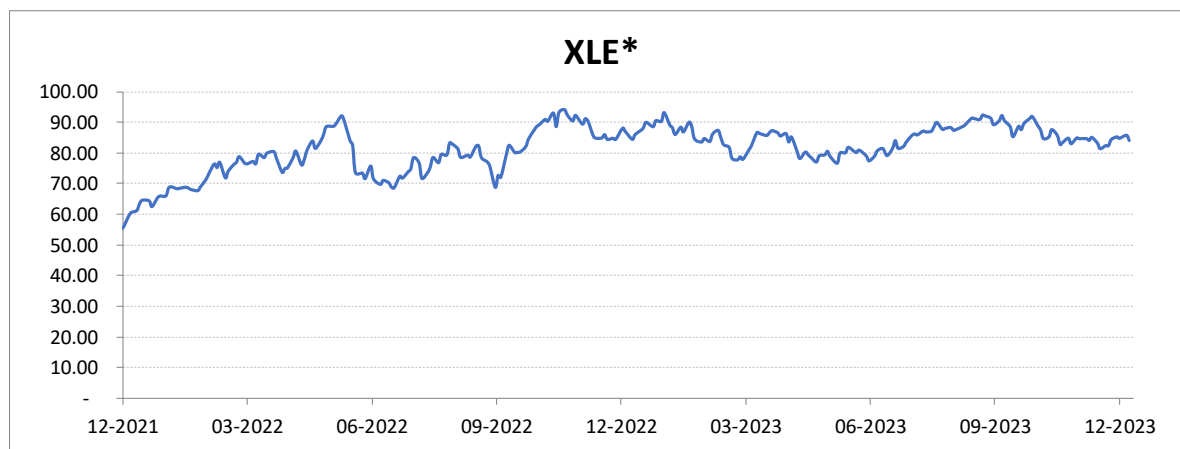
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	61.990	56.19	92.28	94.08	91.96
Precio Minimo	23.57	27.71	53.01	76.09	81.20
Volumen Promedio	25,386,047.02	31,577,179.04	33,711,573.49	20,698,552.44	20,515,044.84

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	88.53	94.08	93.11	93.36
Precio Minimo	55.50	67.49	76.59	77.36

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	87.48	89.90	93.36	91.96	87.56	85.71
Precio Minimo	79.09	85.93	89.16	84.63	82.50	81.20



	2023	
	XLE*	Nasdaq
max	91.96	16573.34
min	81.20	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	ADBE*
Nombre:	ADOBE INC
ISIN:	US00724F1012
Clave de Pizarra:	ADBE*
Bloomberg Ticker:	ADBE Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	NA

Descripcion

Adobe Inc. desarrolla, comercializa y respalda productos y tecnologías de software informático. Los productos de la Compañía permiten a los usuarios expresar y utilizar información en todos los medios impresos y electrónicos. Adobe ofrece una línea de productos de software de aplicación, productos de tipo y contenido para crear, distribuir y administrar información.
https://www.bmv.com.mx/es/emisoras/estadisticas/ADBE%20*-32122

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

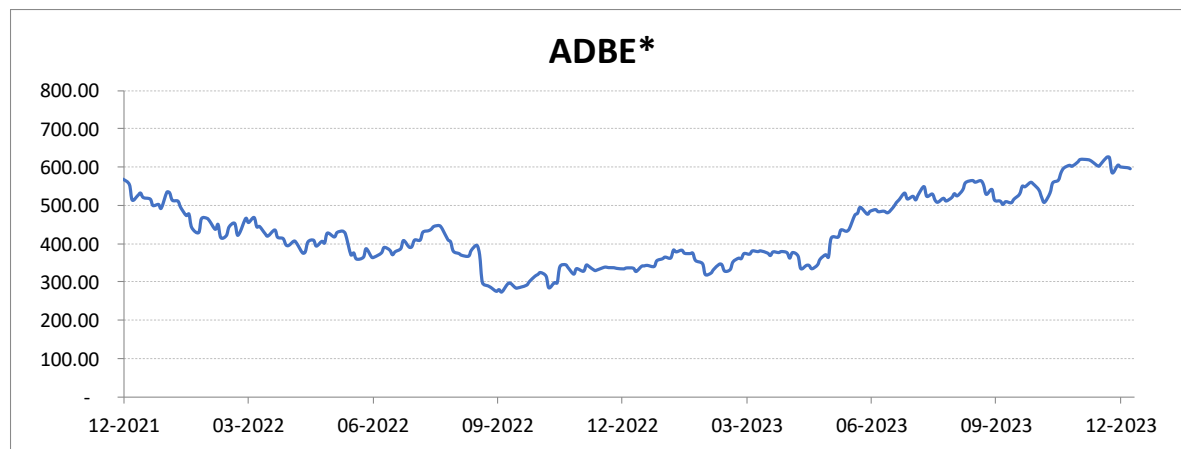
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	533.800	666.59	688.37	564.88	633.66
Precio Mínimo	533.80	666.59	688.37	564.88	633.66
Volumen Promedio	533.80	666.59	688.37	564.88	633.66

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	567.06	451.02	417.79	623.32
Precio Mínimo	567.06	451.02	417.79	623.32

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	546.17	559.34	564.88	560.09	623.32	633.66
Precio Mínimo	546.17	559.34	564.88	560.09	623.32	633.66



	2023	
	ADBE*	Nasdaq
max	633.66	16573.34
min	633.66	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	BABAN
Nombre:	Alibaba Group Holding Ltd
ISIN:	US01609W1027
Clave de Pizarra:	BABAN
Bloomberg Ticker:	BABA Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Tecnología

Descripcion

Alibaba Group Holding Ltd, se dedica principalmente al comercio electrónico en Internet, incluyendo portales de business-to-business, servicios de ventas al por menor y de pago en línea, un motor de búsqueda de comparación de precios y servicios de almacenamiento de datos en la nube.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

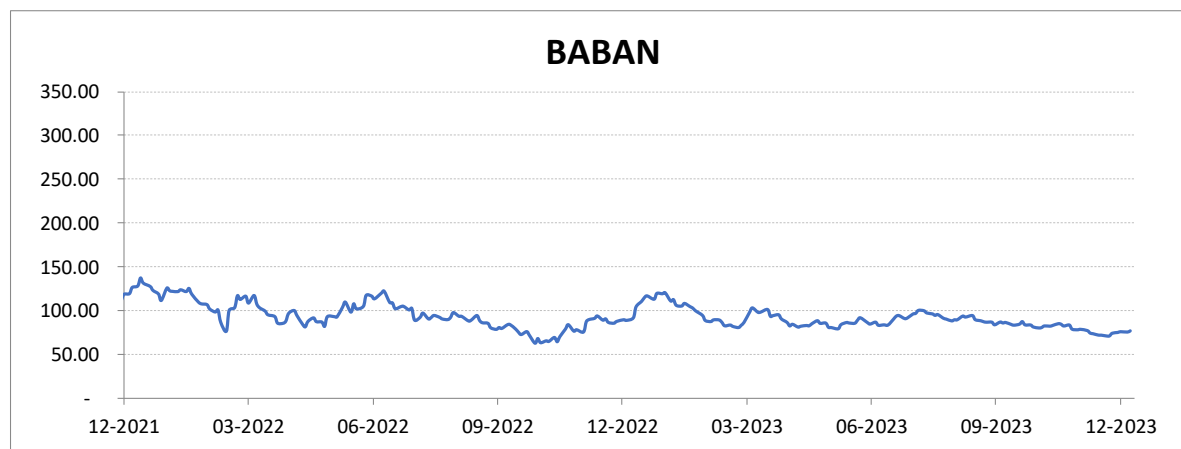
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	298.000	317.14	177.70	120.57	87.78
Precio Mínimo	161.93	145.08	76.76	63.15	71.37
Volumen Promedio	16,547,784.97	20,533,082.18	26,226,933.24	21,680,986.96	17,381,583.93

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	137.41	122.39	120.57	102.16
Precio Mínimo	76.76	63.15	78.67	74.67

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	102.16	100.10	95.01	87.78	87.07	77.51
Precio Mínimo	83.84	88.03	84.11	79.94	74.67	71.37



	2023	
	BABAN	Nasdaq
max	87.78	16573.34
min	71.37	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	FXI*
Nombre:	ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	FXI*
Bloomberg Ticker:	FXI US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Los iShares China Large-Cap ETF buscan ofrecer resultados de inversión que asemejen el precio y tasa rendimiento, antes de costos de transacción, de valores representativos que operan públicamente en el mercado de China.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

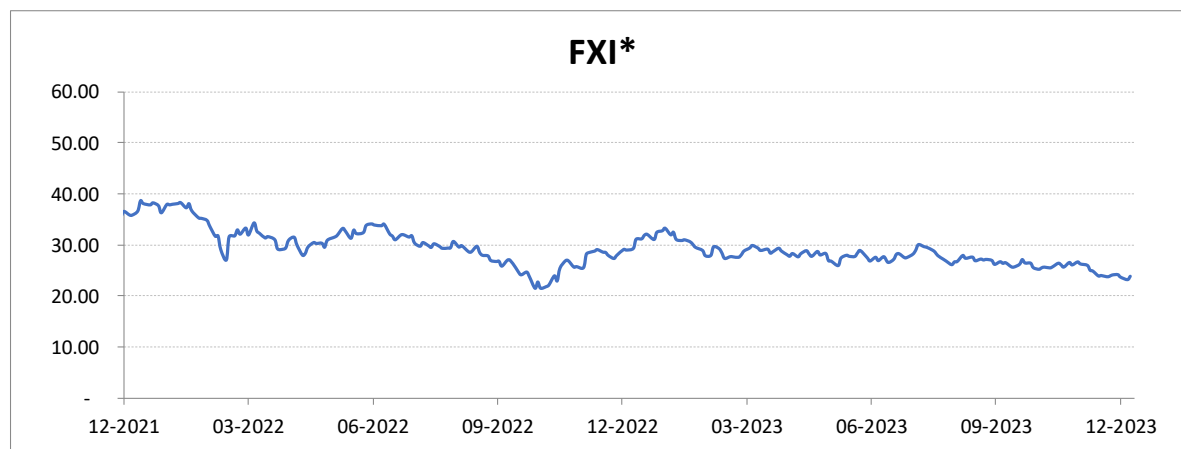
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	45.530	54.47	42.33	33.29	27.21
Precio Minimo	33.91	38.18	25.86	20.95	22.91
Volumen Promedio	26,666,107.32	18,648,802.07	36,416,142.19	35,352,671.20	35,897,030.96

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	39.03	34.16	33.29	30.42
Precio Minimo	27.07	20.95	25.97	25.03

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	30.42	29.68	28.04	27.15	27.21	24.89
Precio Minimo	26.60	26.14	26.21	25.03	25.06	22.91



	2023	
	FXI*	Nasdaq
max	27.21	16573.34
min	22.91	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	MSFT*
Nombre:	Microsoft Corp
ISIN:	US5949181045
Clave de Pizarra:	MSFT*
Bloomberg Ticker:	MSFT Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Tecnología

Descripcion

Microsoft Corporation desarrolla, fabrica, otorga licencias, vende y ofrece asistencia técnica para productos de software, software de sistema operativo de aplicación de servidores y para empresas y consumidores, herramientas para desarrollo de software de Internet e intranet. Desarrolla consolas de videojuegos y dispositivos de entretenimiento musical digital.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

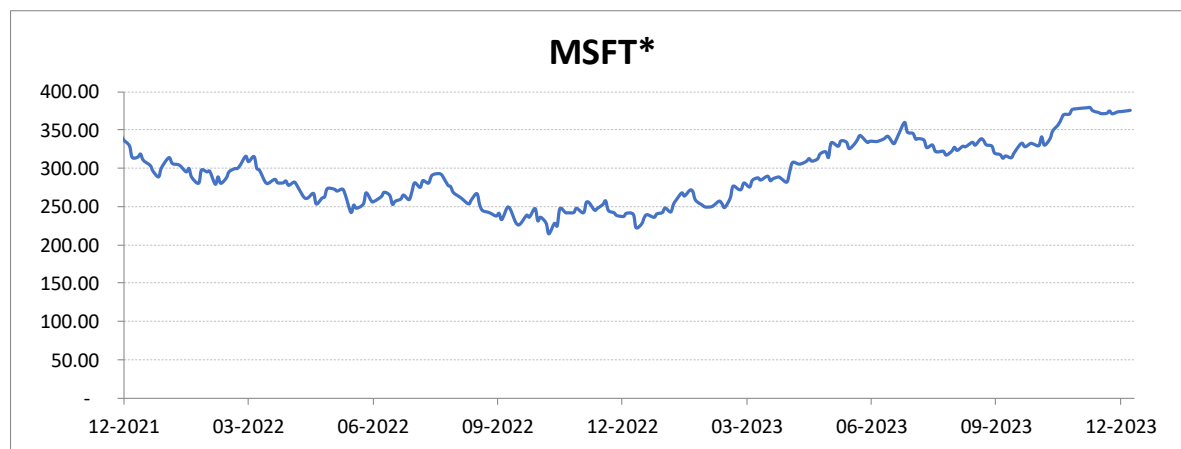
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	231.650	305.22	343.11	359.49	382.70
Precio Mínimo	134.65	202.33	232.90	214.25	313.39
Volumen Promedio	36,124,169.55	26,599,172.70	30,204,918.19	28,684,169.75	25,453,105.91

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	336.32	293.47	332.89	382.70
Precio Mínimo	252.56	214.25	222.31	312.14

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	359.49	336.34	338.70	340.67	382.70	376.04
Precio Mínimo	330.72	316.48	312.14	313.39	346.07	365.93



	2023	
	MSFT*	Nasdaq
max	382.70	16573.34
min	313.39	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	TSLA*
Nombre:	TESLA INC
ISIN:	US88160R1014
Clave de Pizarra:	TSLA*
Bloomberg Ticker:	TSLA Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

<p>Tesla Inc. diseña, fabrica y vende vehículos eléctricos de alto rendimiento y componentes del tren motriz de vehículos eléctricos. La Compañía es propietaria de su red de ventas, servicio y vende componentes de tren motriz eléctrico a otros fabricantes de automóviles. Tesla sirve a clientes en todo el mundo.</p>
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

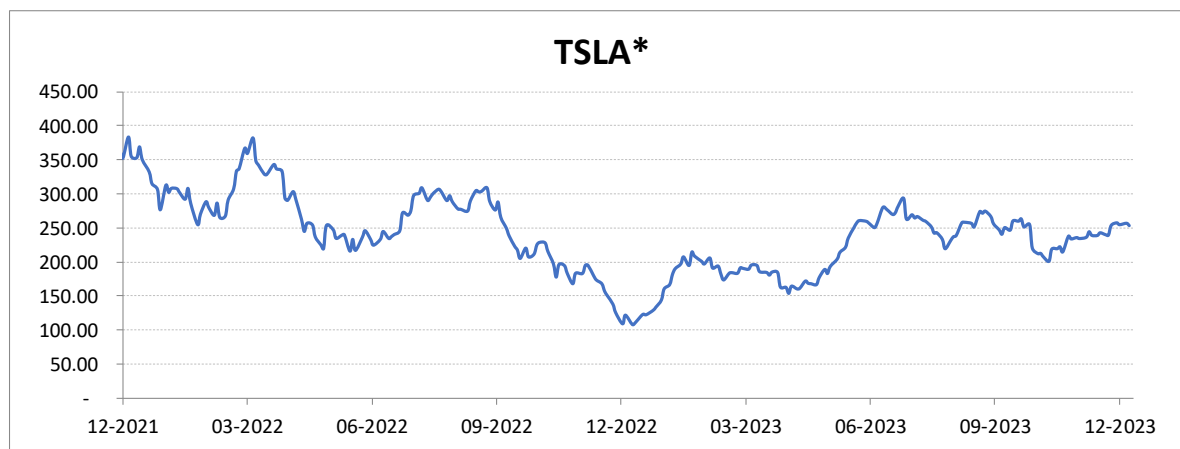
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	166.107	294.36	409.97	293.34	263.62
Precio Minimo	166.11	294.36	409.97	293.34	263.62
Volumen Promedio	166.11	294.36	409.97	293.34	263.62

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	399.93	309.32	214.24	293.34
Precio Minimo	399.93	309.32	214.24	293.34

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	293.34	261.07	276.04	263.62	246.72	261.44
Precio Minimo	293.34	261.07	276.04	263.62	246.72	261.44



	2023	
	TSLA*	Nasdaq
max	263.62	16573.34
min	263.62	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	AMD*
Nombre:	ADVANCED MICRO DEVICES
ISIN:	US0079031078
Clave de Pizarra:	AMD*
Bloomberg Ticker:	AMD Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Advanced Micro Devices, Inc. (AMD) produce productos y dispositivos semiconductores. La Compañía ofrece productos como microprocesadores, microprocesadores integrados, conjuntos de chips, gráficos, productos de video y multimedia y los suministra a fundiciones de terceros, además de brindar servicios de ensamblaje, prueba y empaque. AMD brinda servicios a clientes en todo el mundo.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

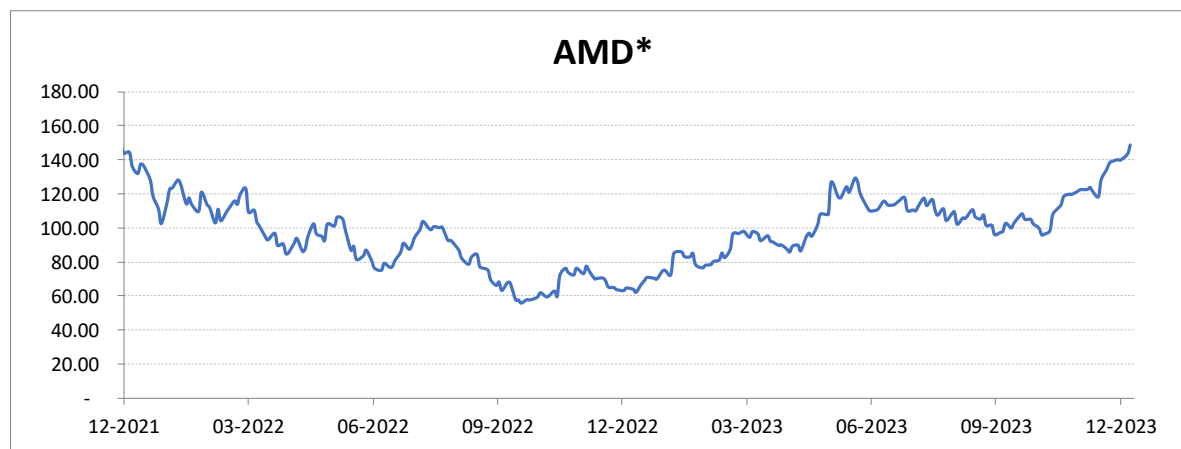
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	92.180	118.77	161.91	129.19	148.76
Precio Mínimo	92.18	118.77	161.91	129.19	148.76
Volumen Promedio	92.18	118.77	161.91	129.19	148.76

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	150.24	108.59	127.03	129.19
Precio Mínimo	150.24	108.59	127.03	129.19

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	118.32	117.60	110.78	109.01	123.85	148.76
Precio Mínimo	118.32	117.60	110.78	109.01	123.85	148.76



	2023	
	AMD*	Nasdaq
max	148.76	16573.34
min	148.76	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SPXSRT5E*
Nombre:	S&P 500 Sector Rotator Daily RC2 5% Ind
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SPXSRT5E*
Bloomberg Ticker:	SPXSRT5E Index
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El índice busca trackear el rendimiento del S&P 500 High Momentum Value Sector Rotation Index con un mecanismo de control de volatilidad al 5%. Esto lo logra mediante una exposición cambiante (no discrecional) al fondo subyacente entre 0% y 100%.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

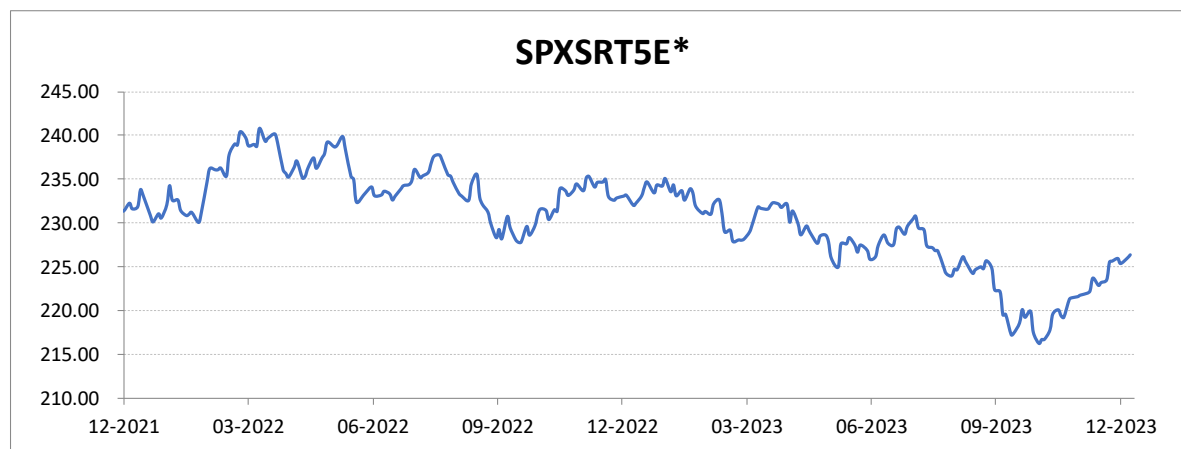
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	226.110	232.30	240.79	235.28	226.96
Precio Minimo	226.11	232.30	240.79	235.28	226.96
Volumen Promedio	226.11	232.30	240.79	235.28	226.96

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	240.79	239.85	235.28	230.74
Precio Minimo	240.79	239.85	235.28	230.74

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	230.74	229.18	226.35	220.05	222.69	226.32
Precio Minimo	230.74	229.18	226.35	220.05	222.69	226.32



	2023	
	SPXSRT5E*	Nasdaq
max	226.96	16573.34
min	226.96	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SHAK*
Nombre:	SHAKE SHACK INC
ISIN:	US8190471016
Clave de Pizarra:	SHAK*
Bloomberg Ticker:	SHAK Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Shake Shack Inc. opera puestos de hamburguesas en carretera. La compañía se enfoca en alimentos y bebidas, elaborados a partir de una variedad de alimentos clásicos estadounidenses como hamburguesas, perritos calientes, pollo crujiente, natillas congeladas, papas fritas, batidos y cerveza y vino. Shake Shack sirve a clientes a nivel mundial.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

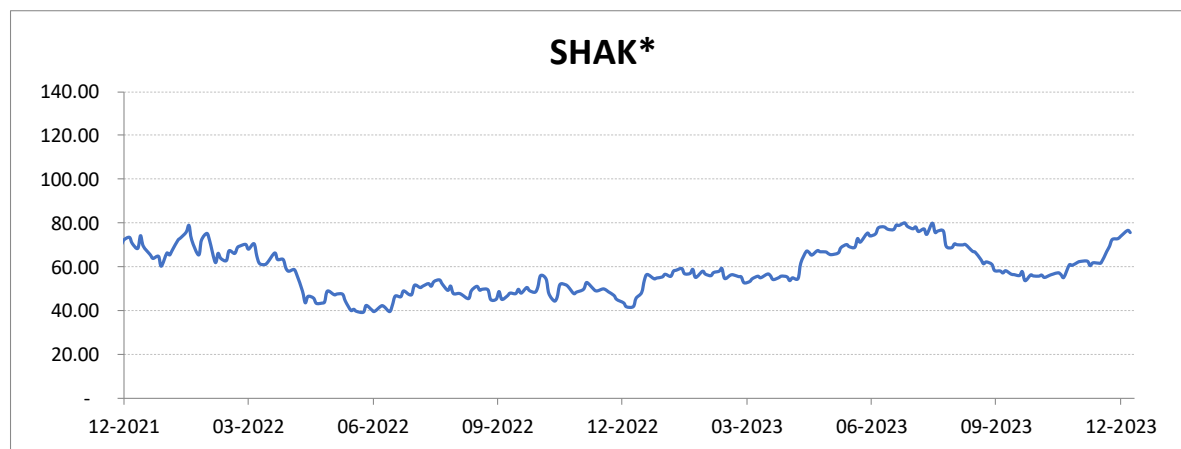
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	94.660	130.76	90.97	79.91	76.44
Precio Mínimo	94.66	130.76	90.97	79.91	76.44
Volumen Promedio	94.66	130.76	90.97	79.91	76.44

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	78.76	55.82	70.30	79.91
Precio Mínimo	78.76	55.82	70.30	79.91

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	79.91	79.79	70.07	58.77	62.52	76.44
Precio Mínimo	79.91	79.79	70.07	58.77	62.52	76.44



	2023	
	SHAK*	Nasdaq
max	76.44	16573.34
min	76.44	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	NVDA*
Nombre:	NVIDIA CORP
ISIN:	US67066G1040
Clave de Pizarra:	NVDA*
Bloomberg Ticker:	NVDA Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

NVIDIA Corporation diseña, desarrolla y comercializa procesadores gráficos tridimensionales (3D) y software relacionado. La compañía ofrece productos que proporcionan gráficos 3D interactivos para el mercado principal de computadoras personales.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

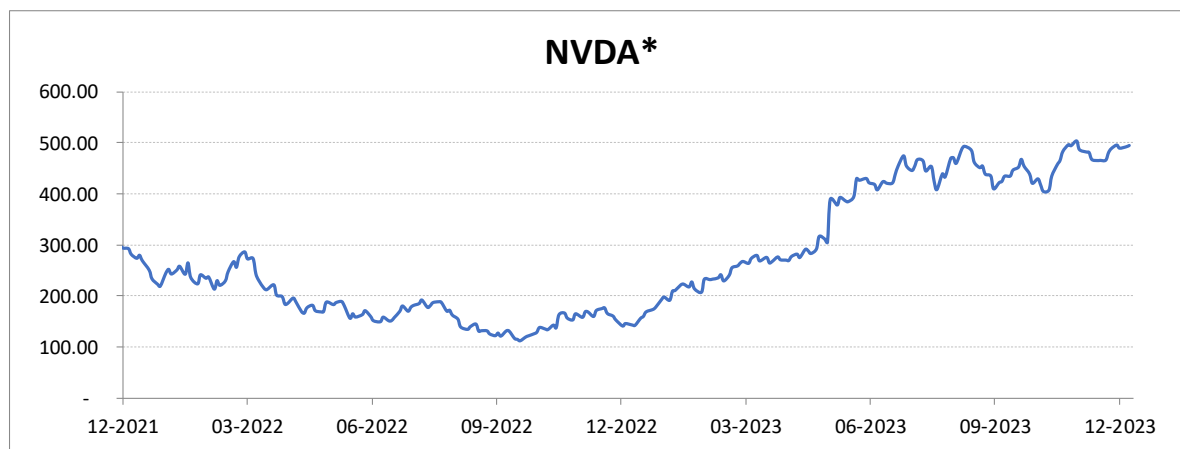
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	143.465	228.43	333.76	493.55	504.09
Precio Mínimo	143.47	228.43	333.76	493.55	504.09
Volumen Promedio	143.47	228.43	333.76	493.55	504.09

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	301.21	195.92	401.11	504.09
Precio Mínimo	301.21	195.92	401.11	504.09

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	474.94	493.55	485.48	469.45	504.09	500.77
Precio Mínimo	474.94	493.55	485.48	469.45	504.09	500.77



	2023	
	NVDA*	Nasdaq
max	504.09	16573.34
min	504.09	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	DIS*
Nombre:	Walt Disney Co/The
ISIN:	US2546871060
Clave de Pizarra:	DIS*
Bloomberg Ticker:	DIS Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Multimedia

Descripcion

The Walt Disney Company es una compañía de entretenimiento que conduce operaciones en medios, entretenimiento de estudio, parques temáticos y hoteles, productos y medios interactivos.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

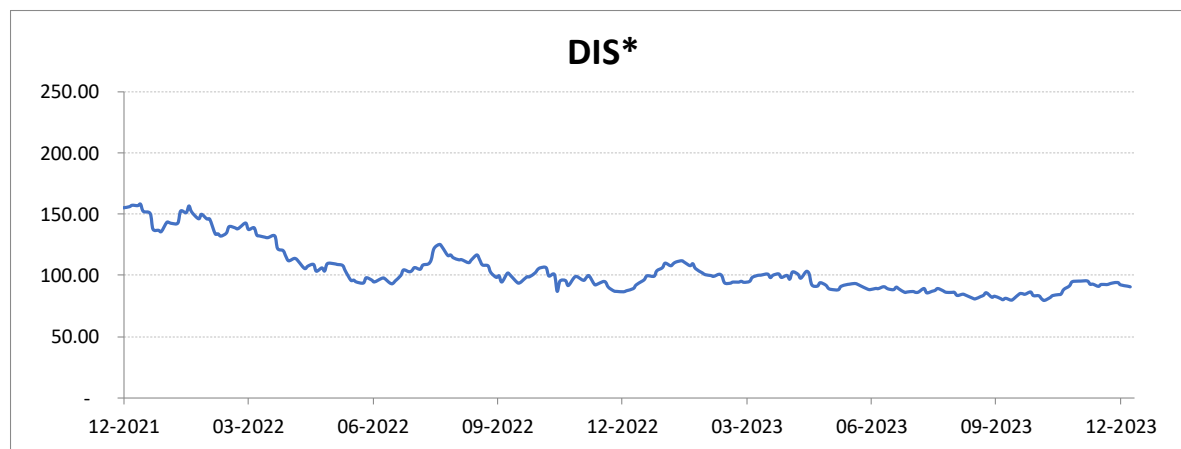
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	151.640	201.91	177.71	113.21	96.06
Precio Mínimo	85.76	118.47	91.84	79.90	79.32
Volumen Promedio	14,159,543.53	10,140,291.22	12,172,845.31	13,525,821.89	12,352,699.64

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	157.89	124.96	113.21	96.06
Precio Mínimo	101.59	86.75	84.17	79.32

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	90.50	91.76	85.58	86.20	96.06	93.94
Precio Mínimo	85.36	82.47	79.90	79.32	81.07	90.29



	2023	
	DIS*	Nasdaq
max	96.06	16573.34
min	79.32	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	MSFDVTIG
Nombre:	Global IG VT3% Index
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	MSFDVTIG
Bloomberg Ticker:	MSFDVTIG Index
Bolsa de Origen:	Eurozona
Sector:	NA

Descripcion

El índice busca replicar el rendimiento del fondo PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund con un mecanismo de control de volatilidad al 3%. Esto lo logra mediante una exposición cambiante (no discrecional) al fondo subyacente entre 0% y 100%.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

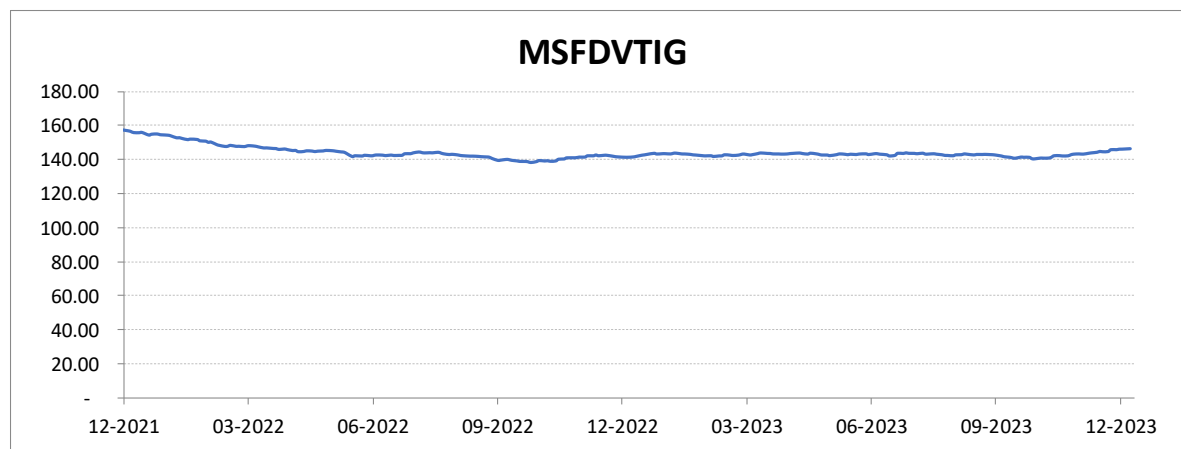
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	168.890	162.60	159.47	144.28	146.59
Precio Minimo	168.89	162.60	159.47	144.28	146.59
Volumen Promedio	168.89	162.60	159.47	144.28	146.59

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	156.83	145.11	144.28	144.22
Precio Minimo	156.83	145.11	144.28	144.22

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	144.11	143.63	143.32	142.02	144.22	146.59
Precio Minimo	144.11	143.63	143.32	142.02	144.22	146.59



	2023	
	MSFDVTIG	Nasdaq
max	146.59	16573.34
min	146.59	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	MSFDVTHY
Nombre:	US High Yield VT4%
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	MSFDVTHY
Bloomberg Ticker:	MSFDVTHY Index
Bolsa de Origen:	Eurozona
Sector:	NA

Descripcion

El índice busca trackear el rendimiento del fondo mutuo Fidelity - US High Yield Fund Clase A ACC EUR ("FFUHYEH LX Equity") con un mecanismo de control de volatilidad al 4%. Esto lo logra mediante una exposición cambiante (no discrecional) al fondo subyacente entre 0% y 150%.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

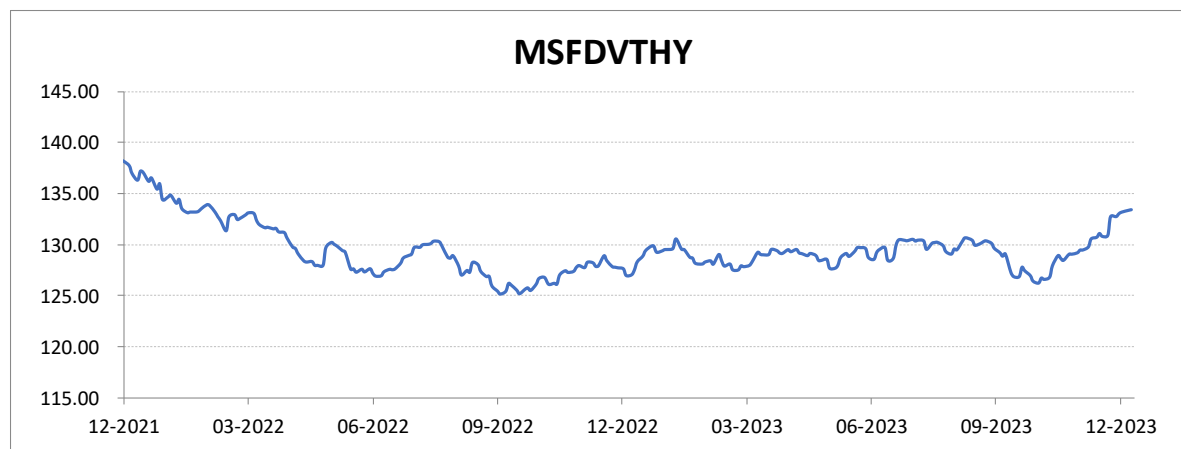
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	131.830	139.26	139.45	130.75	133.41
Precio Minimo	131.83	139.26	139.45	130.75	133.41
Volumen Promedio	131.83	139.26	139.45	130.75	133.41

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	138.13	130.56	130.73	130.75
Precio Minimo	138.13	130.56	130.73	130.75

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	130.61	130.75	130.59	128.41	130.56	133.41
Precio Minimo	130.61	130.75	130.59	128.41	130.56	133.41



	2023	
	MSFDVTHY	Nasdaq
max	133.41	16573.34
min	133.41	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	CVS*
Nombre:	CVS Health Corp
ISIN:	US1266501006
Clave de Pizarra:	CVS*
Bloomberg Ticker:	CSV Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

CVS Health Corporation es un proveedor integrado de atención médica de farmacia. Los servicios de la compañía incluyen administración de beneficios de farmacia como: pedidos por correo, venta minorista, farmacia especializada, programas de manejo de enfermedades. La compañía opera farmacias en todo Estados Unidos, el Distrito de Columbia y Puerto Rico.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

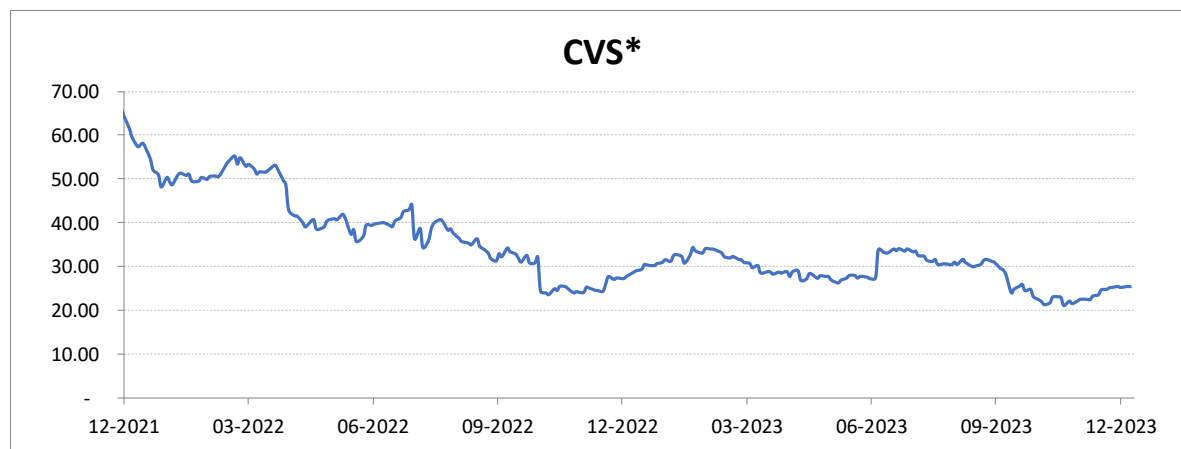
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	28.260	48.23	65.91	35.46	27.83
Precio Mínimo	28.26	48.23	65.91	35.46	27.83
Volumen Promedio	28.26	48.23	65.91	35.46	27.83

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	64.44	44.05	35.46	34.19
Precio Mínimo	64.44	44.05	35.46	34.19

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	34.19	32.30	31.95	27.83	23.25	25.46
Precio Mínimo	34.19	32.30	31.95	27.83	23.25	25.46



	2023	
	CVS*	Nasdaq
max	27.83	16573.34
min	27.83	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	XLF*
Nombre:	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR
ISIN:	US81369Y6059
Clave de Pizarra:	XLF*
Bloomberg Ticker:	XLF Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

<p>Financial Select Sector SPDR es un fondo de inversión cuyo objetivo es replicar el comportamiento del sector financiero, antes de gastos. Este índice incluye diversas instituciones financieras que van desde la banca comercial hasta administradoras de fondos.</p>

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

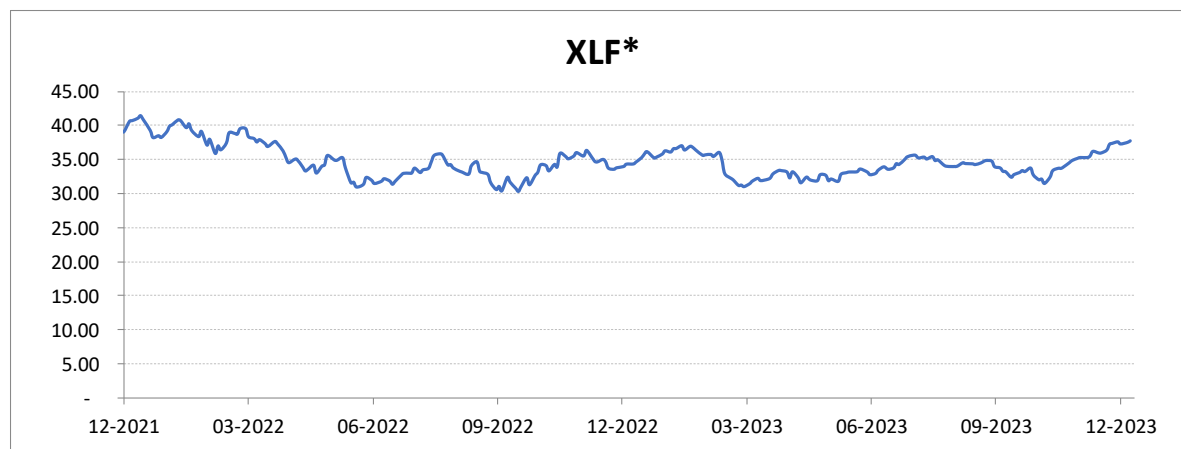
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	31.170	39.00	41.42	37.00	37.76
Precio Mínimo	17.66	23.61	30.36	30.29	31.45
Volumen Promedio	64,511,647.55	54,869,121.35	59,584,021.27	45,764,295.87	41,656,136.88

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	41.42	36.31	37.00	35.90
Precio Mínimo	32.92	30.29	30.98	31.45

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	35.60	35.40	35.01	33.72	35.90	37.72
Precio Mínimo	33.54	33.62	33.17	31.45	32.57	35.77



	2023	
	XLF*	Nasdaq
max	37.76	16573.34
min	31.45	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	AAPL*
Nombre:	Apple Computer Inc.
ISIN:	US0378331005
Clave de Pizarra:	AAPL*
Bloomberg Ticker:	AAPL Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Tecnología

Descripcion

Apple Computer Inc. diseña, fabrica y comercializa computadoras personales y equipos de comunicación móvil además de una variedad de software, servicios y otros artículos relacionados. La compañía comercializa sus productos a escala global.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

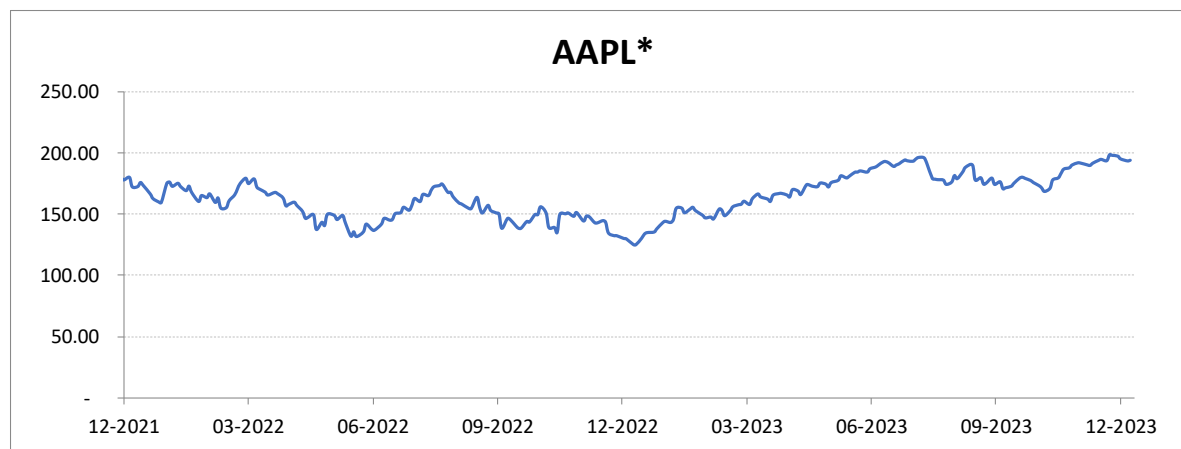
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	134.180	156.69	182.01	196.45	198.11
Precio Mínimo	54.74	108.77	130.06	125.02	166.89
Volumen Promedio	155,012,160.75	97,049,961.41	89,293,068.56	66,966,133.77	53,317,647.00

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	182.01	174.55	177.30	196.45
Precio Mínimo	137.35	130.06	125.02	166.89

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	196.45	195.61	189.70	180.71	191.45	198.11
Precio Mínimo	188.08	174.00	170.43	166.89	173.97	189.43



	2023	
	AAPL*	Nasdaq
max	198.11	16573.34
min	166.89	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	EEM*
Nombre:	ISHARES MSCI EMERGING MARKET
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	EEM*
Bloomberg Ticker:	EEM US Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El iShares MSCI Emerging Markets ETF es un fondo de iShares que busca un resultado de inversión que corresponda, antes de gastos, al rendimiento del índice MSCI Emerging Markets. El fondo utiliza una estrategia de réplica de portafolio para conseguir los resultados esperados.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

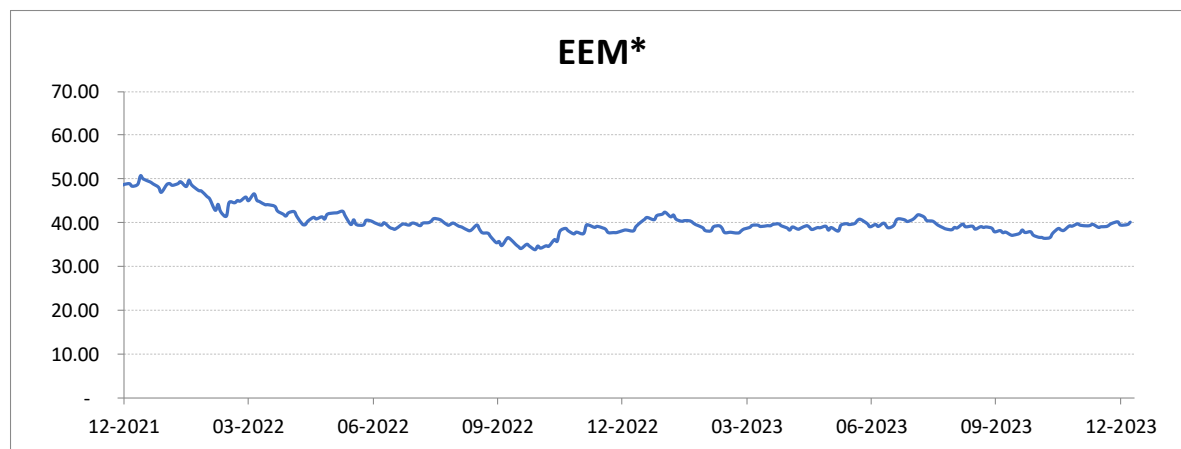
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	46.300	57.96	52.50	42.50	40.30
Precio Mínimo	30.61	43.99	34.88	33.93	36.53
Volumen Promedio	58,946,027.94	40,203,236.28	46,108,570.27	34,166,045.54	29,843,304.45

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	50.85	43.07	42.50	41.95
Precio Mínimo	39.40	33.93	37.27	36.53

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	41.95	41.42	39.63	38.43	39.85	40.30
Precio Mínimo	38.95	38.40	37.76	36.53	37.04	38.84



	2023	
	EEM*	Nasdaq
max	40.30	16573.34
min	36.53	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	NFLX*
Nombre:	Netflix Inc
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	NFLX*
Bloomberg Ticker:	NFLX Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Netflix Inc. Es un servicio por suscripción a internet para ver películas y programas de televisión. Los suscriptores pueden ver instantáneamente programas de televisión y películas de forma ilimitada transmitidos por Internet a sus televisores, computadores y dispositivos móviles. En Estados Unidos, los suscriptores pueden recibir discos DVD y Blu-ray en sus hogares.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

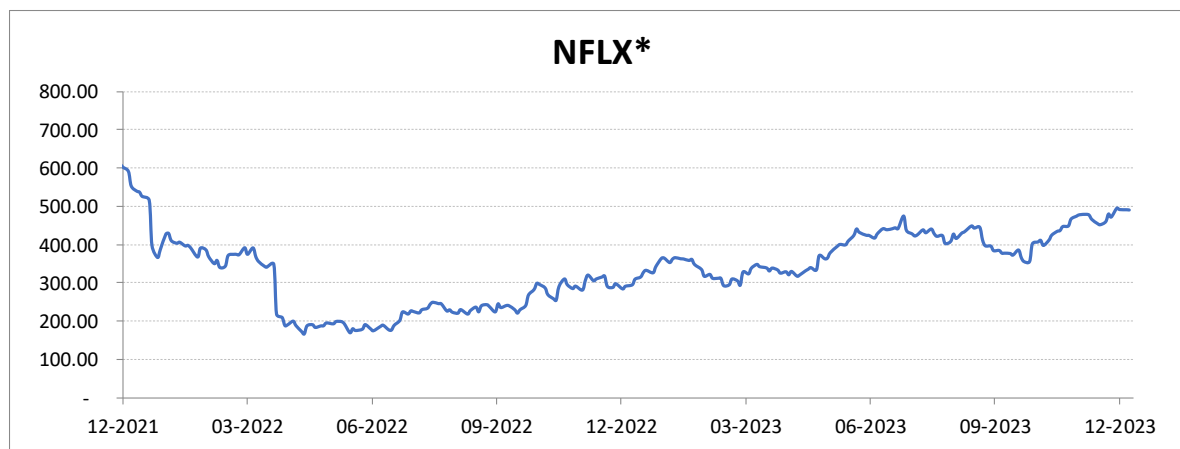
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	556.550	610.34	691.69	477.59	495.02
Precio Mínimo	556.55	610.34	691.69	477.59	495.02
Volumen Promedio	556.55	610.34	691.69	477.59	495.02

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	602.44	310.20	395.23	479.56
Precio Mínimo	602.44	310.20	395.23	479.56

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	477.59	440.76	448.68	413.73	479.56	495.02
Precio Mínimo	477.59	440.76	448.68	413.73	479.56	495.02



	2023	
	NFLX*	Nasdaq
max	495.02	16573.34
min	495.02	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	XLK*
Nombre:	Technology Select Sector SPDR® Fund
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	XLK*
Bloomberg Ticker:	XLK Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

Technology Select Sector SPDR® Fund es un fondo de inversión cuyo objetivo es replicar el comportamiento del índice Technology Select Sector Index

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

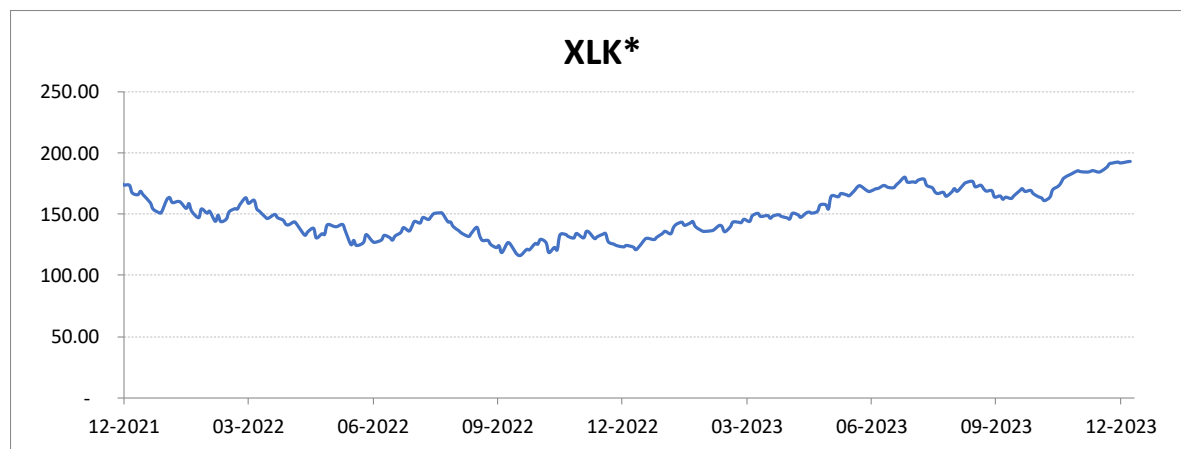
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	127.030	159.70	176.65	180.26	193.07
Precio Mínimo	70.40	110.86	118.78	116.56	160.19
Volumen Promedio	13,434,074.51	7,801,894.65	10,757,499.68	6,729,893.60	7,073,998.33

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	175.52	151.56	165.66	185.45
Precio Mínimo	130.77	116.56	121.18	160.19

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	180.26	178.65	176.83	171.08	185.45	193.07
Precio Mínimo	171.21	164.71	161.97	160.19	167.18	182.86



	2023	
	XLK*	Nasdaq
max	193.07	16573.34
min	160.19	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SX5E
Nombre:	EURO STOXX 50
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SX5E
Bloomberg Ticker:	SX5E Index
Bolsa de Origen:	Eurozona
Sector:	NA

Descripcion

El EURO STOXX 50 es un índice de referencia de la bolsa de la Eurozona creado el 26 de febrero de 1998. Está elaborado por STOXX Limited, una joint venture entre Deutsche Börse, Dow Jones & Company y SWX Swiss Exchange. Es un índice ponderado por capitalización bursátil, lo cual significa que, que no todas las empresas que lo forman tienen el mismo peso.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

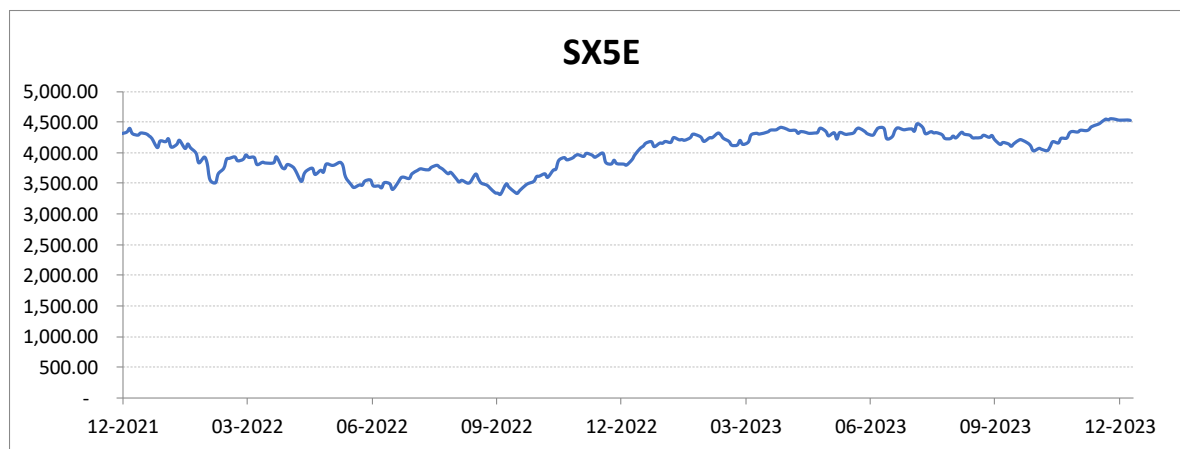
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	3,865.180	4,246.13	4,401.49	4,471.31	4,549.44
Precio Mínimo	2,385.82	2,958.21	3,279.04	3,331.53	4,014.36
Volumen Promedio	517,649,347.68	334,372,607.69	377,721,692.76	326,471,906.46	293,086,793.14

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	4,392.15	3,964.72	4,408.59	4,471.31
Precio Mínimo	3,505.29	3,279.04	3,793.62	4,014.36

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	4,471.31	4,407.54	4,295.05	4,205.23	4,382.47	4,549.44
Precio Mínimo	4,223.09	4,212.95	4,129.18	4,014.36	4,091.71	4,414.95



	2023	
	SX5E	Nasdaq
max	4,549.44	16573.34
min	4,014.36	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SPX
Nombre:	S&P 500
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	SPX
Bloomberg Ticker:	SPX Index
Bolsa de Origen:	CME
Sector:	NA

Descripcion

El Standard and Poor's 500 es un índice ponderado por capitalización de 500 acciones. Está diseñado para medir la rentabilidad de la economía amplia interna mediante cambios en el valor de mercado agregado de 500 acciones que representan los sectores principales. Se desarrolló con un nivel base de 10 para el periodo base de 1941-43.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

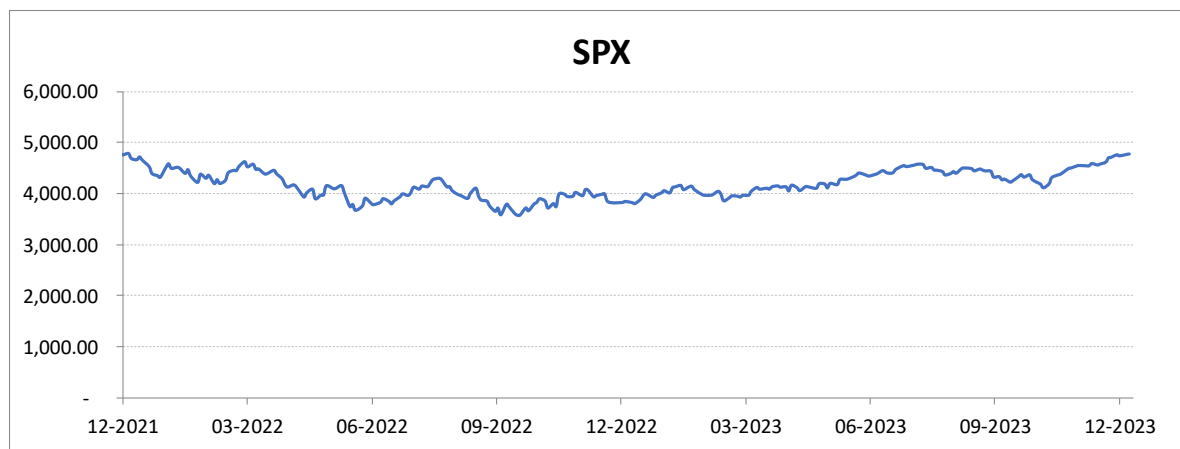
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	3,580.840	4,536.95	4,796.56	4,588.96	4,783.35
Precio Mínimo	2,237.40	3,269.96	3,585.62	3,577.03	4,117.37
Volumen Promedio	685,147,540.58	614,247,648.23	668,792,478.49	680,305,004.50	684,094,226.03

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	4,796.56	4,305.20	4,205.52	4,588.96
Precio Mínimo	3,900.79	3,577.03	3,783.22	4,117.37

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	4,588.96	4,576.73	4,515.77	4,376.95	4,567.80	4,783.35
Precio Mínimo	4,398.95	4,369.71	4,273.53	4,117.37	4,237.86	4,549.34



	2023	
	SPX	Nasdaq
max	4,783.35	16573.34
min	4,117.37	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	TX60
Nombre:	S&P/TSX 60 INDEX
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	TX60
Bloomberg Ticker:	SPTSX60 Index
Bolsa de Origen:	Toronto Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El índice S&P/TSX 60 Index (CAD) es un índice ponderado por capitalización diseñado para medir la actividad de las acciones listadas en el TSX. El índice se desarrolló con base 1,000 en 1975.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

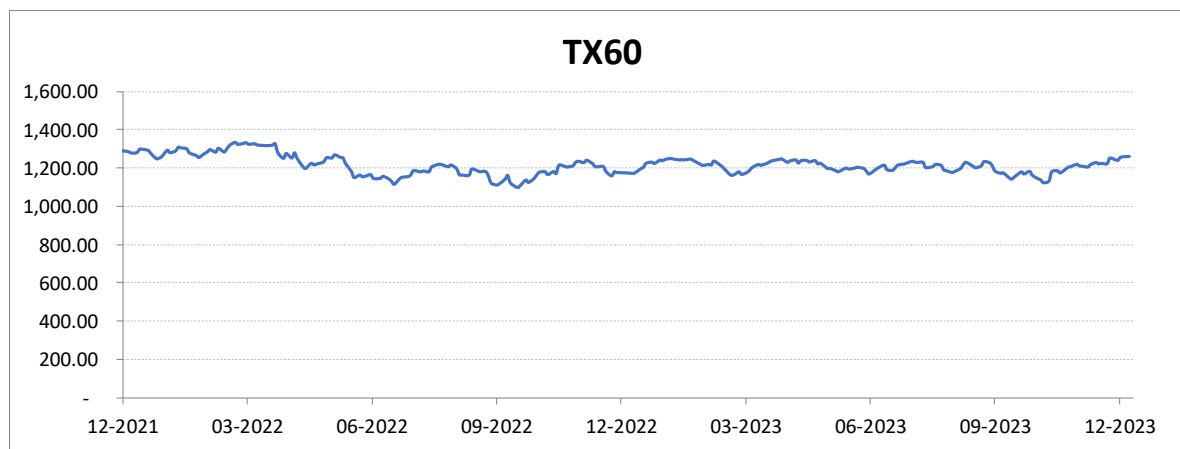
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	1,069.292	1,245.92	1,336.76	1,251.69	1,267.40
Precio Mínimo	687.27	928.90	1,112.05	1,099.13	1,124.58
Volumen Promedio	131,908,275.97	121,669,831.30	128,346,692.65	127,252,151.26	119,039,965.83

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	1,336.76	1,271.13	1,251.69	1,238.36
Precio Mínimo	1,199.50	1,099.13	1,160.43	1,124.58

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	1,237.17	1,231.62	1,238.36	1,184.14	1,221.09	1,267.40
Precio Mínimo	1,189.77	1,178.09	1,166.25	1,124.58	1,145.63	1,222.81



	2023	
	TX60	Nasdaq
max	1,267.40	16573.34
min	1,124.58	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	NKY
Nombre:	NIKKEI 225
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	NKY
Bloomberg Ticker:	NKY Index
Bolsa de Origen:	Tokyo Stock Exchange
Sector:	NA

Descripcion

El Nikkei-225 es un índice ponderado por precio de las 225 mayores empresas Japonesas listadas en la Primera Sección del Tokyo Stock Exchange. El índice se publicó por primera ocasión el 16 de Mayo de 1949 con una base de 176.21 Yen y un divisor de 225.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

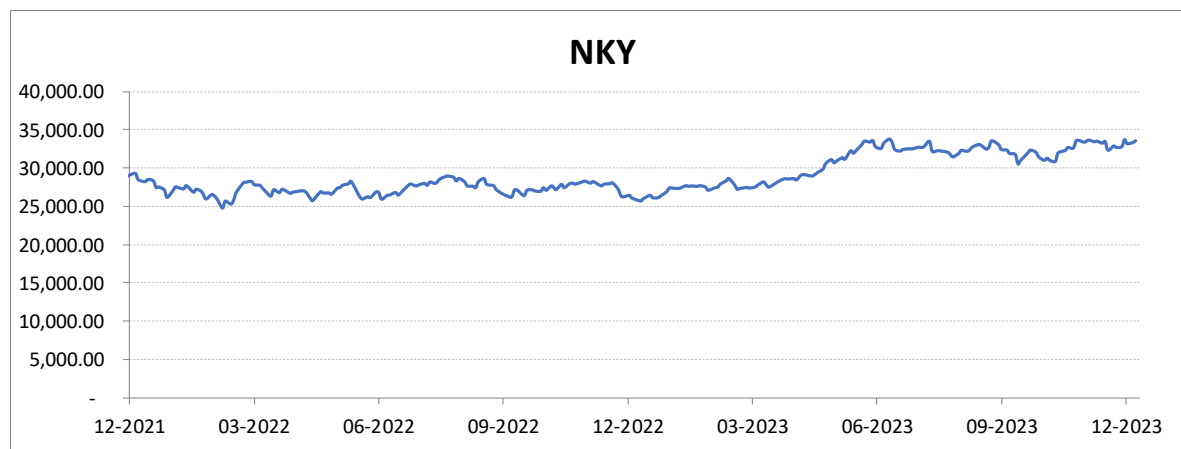
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	24,083.510	30,670.10	29,808.12	33,753.33	33,681.24
Precio Mínimo	16,552.83	22,977.13	24,717.53	25,716.86	30,526.88
Volumen Promedio	780,378,943.39	678,834,179.10	720,891,218.37	819,940,036.99	1,020,440,379.69

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	29,332.16	29,222.77	31,328.16	33,753.33
Precio Mínimo	24,717.53	25,771.22	25,716.86	30,526.88

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	33,753.33	33,476.58	33,533.09	32,494.66	33,625.53	33,681.24
Precio Mínimo	31,943.93	31,450.76	31,857.62	30,526.88	31,601.65	32,307.86



	2023	
	NKY	Nasdaq
max	33,681.24	16573.34
min	30,526.88	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	IXM
Nombre:	Financial Select Sector
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	IXM
Bloomberg Ticker:	IXM Index
Bolsa de Origen:	NYSE
Sector:	NA

Descripcion

El Índice de sector selecto financiero está ponderado por capitalización modificada. El índice se diseña para seguir los movimientos de las empresas que son componentes del S&P 500 y están involucradas en el desarrollo o producción de productos financieros. El índice que sirve como la fuente de referencia para el fondo SPDR XLF Equity del sector selecto financiero, se estableció con un valor de 250 el 30 de junio de 1998.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

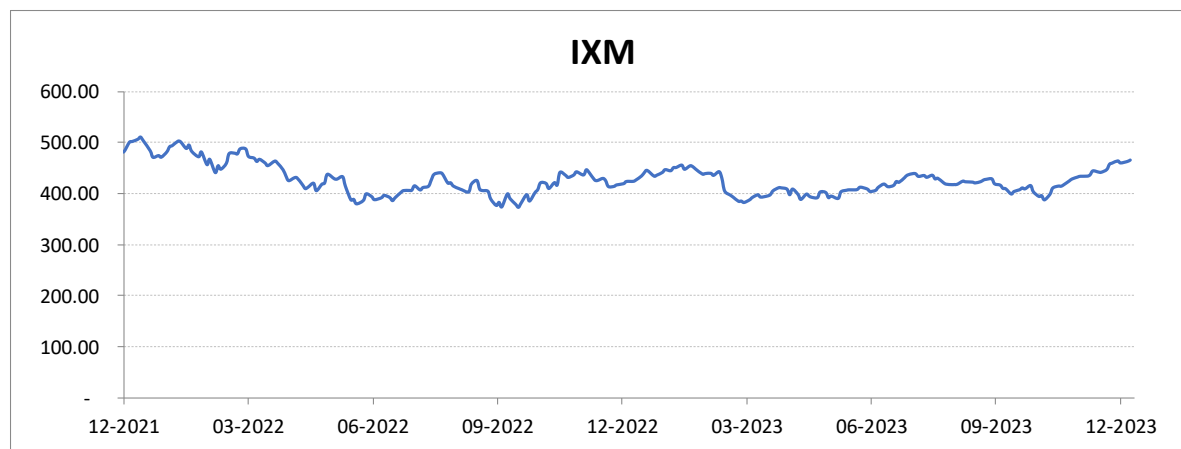
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	382.630	479.81	510.60	455.65	466.08
Precio Mínimo	217.59	290.82	373.87	372.98	387.62
Volumen Promedio	90,044,513.36	79,931,499.76	80,010,759.67	91,710,917.24	88,995,861.29

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	510.60	446.54	455.65	441.11
Precio Mínimo	405.08	372.98	380.27	387.62

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	439.01	435.80	430.19	415.61	441.11	465.57
Precio Mínimo	413.35	413.78	409.28	387.62	401.06	439.87



	2023	
	IXM	Nasdaq
max	466.08	16573.34
min	387.62	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	IPC
Nombre:	Índice de Precios y Cotizaciones
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	IPC
Bloomberg Ticker:	MEXBOL Index
Bolsa de Origen:	Bolsa Mexicana de Valores
Sector:	NA

Descripcion

El Índice de Precios y Cotizaciones, o IPC, es un índice cuya ponderación es realizada con el valor total de capitalización de las acciones que más bursátiles del mercado mexicano de valores. El Índice fue desarrollado con un nivel base de 0.78 el 30 de octubre de 1978.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

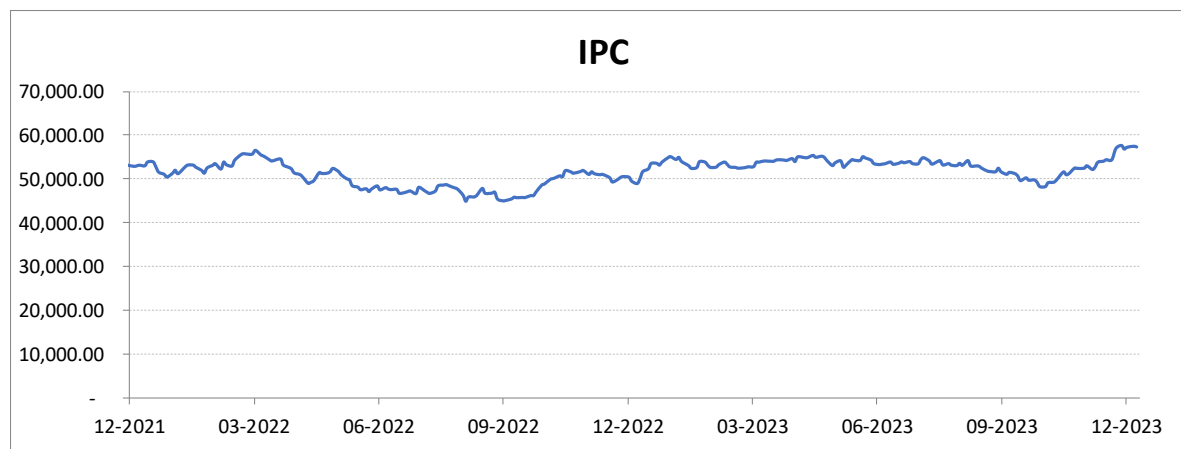
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	45,902.680	53,304.74	56,609.54	55,534.68	57,745.79
Precio Mínimo	32,964.22	36,626.11	44,626.80	45,429.75	48,197.88
Volumen Promedio	173,700,196.71	178,075,354.73	180,281,663.93	199,134,033.77	200,804,129.39

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	56,609.54	51,993.95	55,534.68	55,344.25
Precio Mínimo	49,057.46	44,626.80	48,463.86	48,197.88

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	54,910.93	54,390.74	53,145.36	51,260.37	54,060.01	57,745.79
Precio Mínimo	53,407.70	53,020.98	50,874.98	48,197.88	49,787.84	53,901.43



	2023	
	IPC	Nasdaq
max	57,745.79	16573.34
min	48,197.88	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	CAC
Nombre:	CAC 40
ISIN:	NA
Clave de Pizarra:	CAC
Bloomberg Ticker:	CAC Index
Bolsa de Origen:	Bolsa de Paris
Sector:	NA

Descripcion

El CAC 40, el indicador más usado del mercado de París, refleja el desempeño de los 40 mayores valores cotizados en Francia, medidos por capitalización de mercado de libre flotación y liquidez. Se desarrolló con un nivel de base 1000 a partir del 31 de diciembre de 1987.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

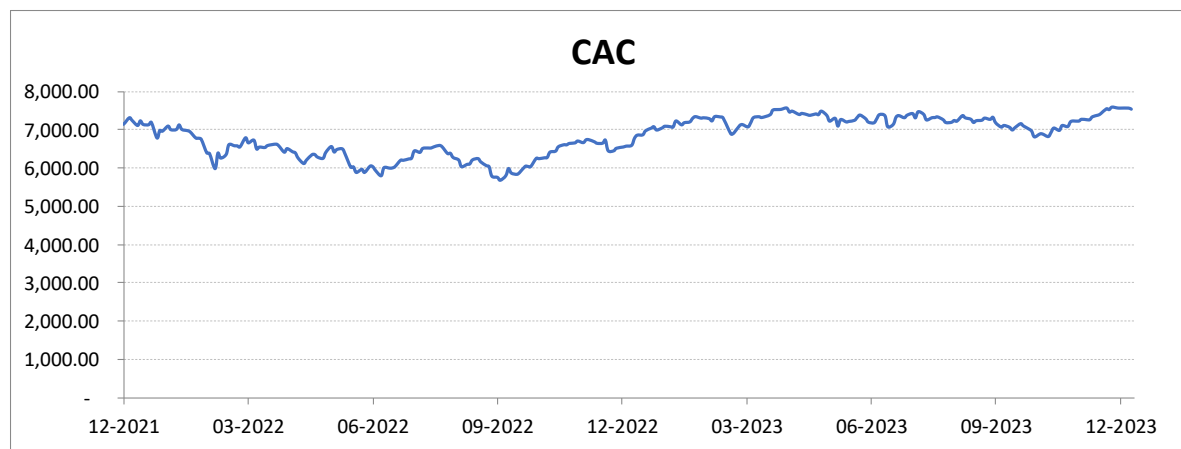
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	6,111.240	6,896.04	7,376.37	7,577.00	7,596.91
Precio Mínimo	3,754.84	4,569.67	5,676.87	5,794.15	6,795.38
Volumen Promedio	102,914,560.75	82,612,805.48	85,311,089.09	68,567,527.91	56,231,829.88

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	7,376.37	6,738.55	7,577.00	7,497.78
Precio Mínimo	5,962.96	5,676.87	6,450.43	6,795.38

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	7,497.78	7,433.62	7,378.82	7,162.43	7,310.77	7,596.91
Precio Mínimo	7,082.29	7,164.11	7,071.79	6,795.38	6,932.63	7,332.59



	2023	
	CAC	Nasdaq
max	7,596.91	16573.34
min	6,795.38	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	XOM*
Nombre:	Exxon Mobil Corp
ISIN:	US30231G1022
Clave de Pizarra:	XOM*
Bloomberg Ticker:	XOM Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Petroquímico

Descripcion

Exxon Mobil Corporation opera negocios petroleros y petroquímicos en todo el mundo. Sus operaciones incluyen la exploración y extracción del crudo y gas, generación eléctrica, carbón y minerales. Fabrica y comercia carburantes, lubricantes y químicos.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

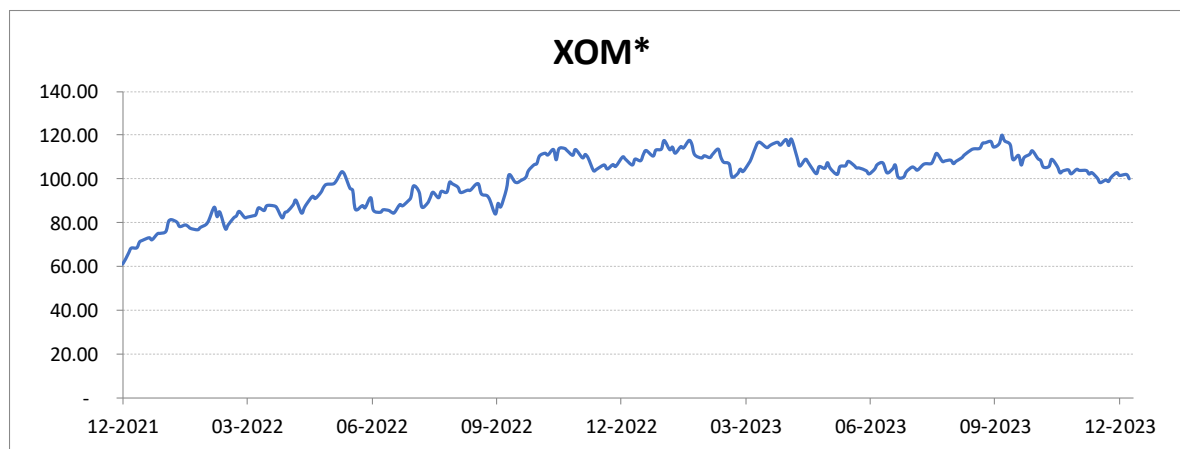
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	73.090	64.66	104.59	120.20	115.83
Precio Minimo	31.45	31.57	59.16	91.92	98.05
Volumen Promedio	24,241,040.30	26,583,102.44	25,650,678.74	16,666,933.70	21,707,049.55

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	97.59	114.18	119.17	120.20
Precio Minimo	61.19	83.14	99.84	100.92

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	107.46	111.92	120.20	115.83	109.11	102.99
Precio Minimo	100.92	105.29	113.52	105.55	102.34	98.05



	2023	
	XOM*	Nasdaq
max	115.83	16573.34
min	98.05	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	SBUX*
Nombre:	Starbucks Corp
ISIN:	US8552441094
Clave de Pizarra:	SBUX*
Bloomberg Ticker:	SBUX Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Bebidas y tiendas de conveniencia.

Descripcion

Starbucks Corporation vende al por menor, tuesta y provee su marca de café. Opera en todo el mundo y vende café en grano por medio de su grupo de ventas, negocios directos, supermercados y en Internet. También produce y vende bebidas de café embotellado y helados.
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

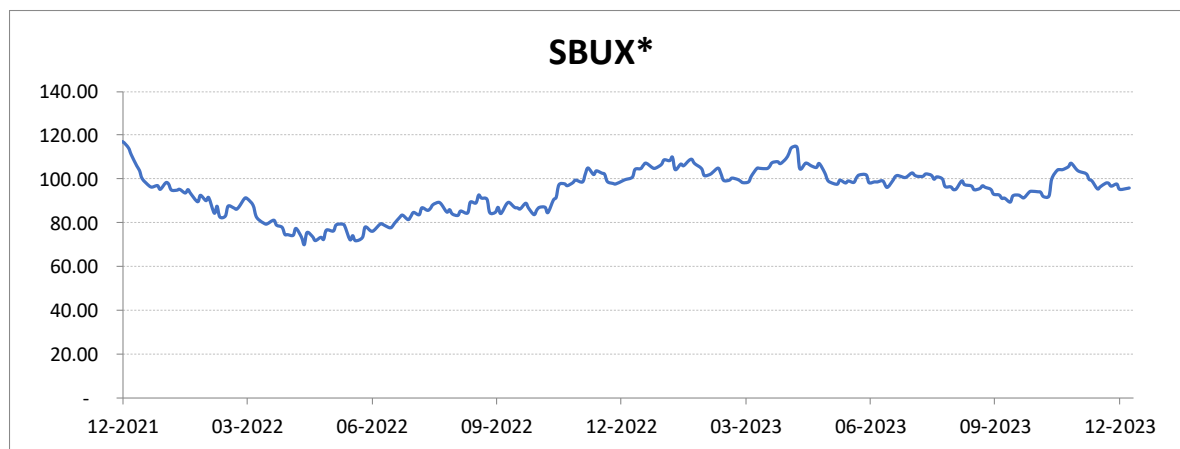
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Maximo	93.750	126.06	116.97	114.56	107.21
Precio Minimo	56.33	85.97	69.90	83.76	89.48
Volumen Promedio	9,642,968.06	6,004,854.92	8,661,513.34	6,445,090.57	7,554,270.10

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Maximo	116.97	102.20	114.56	107.21
Precio Minimo	69.90	70.95	97.64	89.48

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Maximo	102.92	102.33	98.00	94.62	107.21	99.20
Precio Minimo	96.05	94.83	91.08	89.48	91.35	94.71



	2023	
	SBUX*	Nasdaq
max	107.21	16573.34
min	89.48	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	IBM*
Nombre:	International Business Machines Corp
ISIN:	US4592001014
Clave de Pizarra:	IBM*
Bloomberg Ticker:	IBM Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Tecnología

Descripcion

International Business Machines Corporation (IBM) provee soluciones de cómputo a través del uso de la tecnología avanzada de información. Las soluciones incluyen tecnologías, sistemas, productos, servicios, Software y financiamiento. Ofrece sus productos a través de su organización global de ventas y distribución, así como a través de una variedad de terceros.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

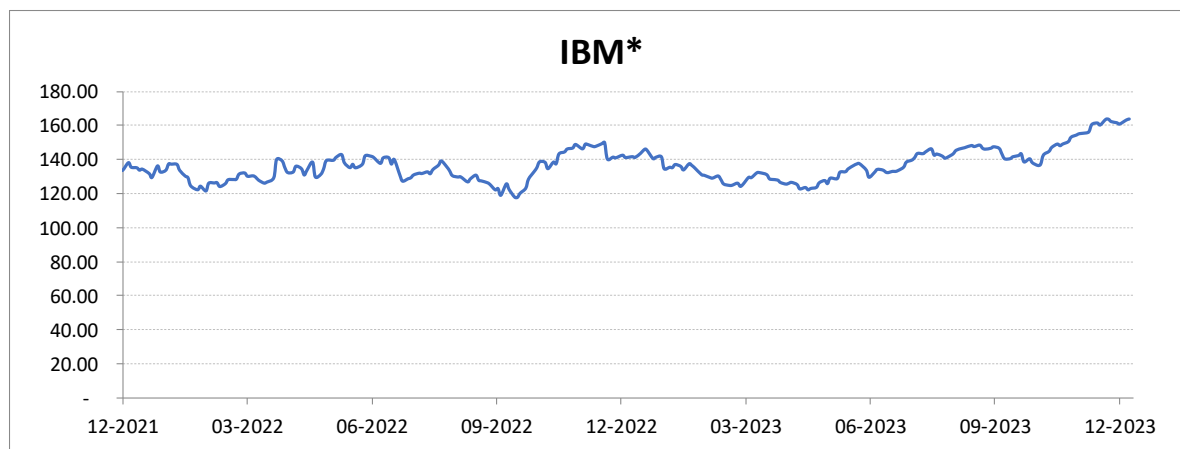
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	149.732	144.50	142.88	150.57	164.71
Precio Mínimo	90.52	101.87	115.81	117.57	136.38
Volumen Promedio	5,014,685.46	5,313,129.96	5,321,701.61	4,589,338.34	4,076,988.04

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	139.85	149.10	150.57	158.56
Precio Mínimo	121.35	117.57	120.90	129.43

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	144.18	146.86	149.83	144.64	158.56	164.71
Precio Mínimo	132.08	140.64	140.30	136.38	145.40	160.05



	2023	
	IBM*	Nasdaq
max	164.71	16573.34
min	136.38	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	GOOG*
Nombre:	Alphabet Inc. Class C
ISIN:	US38259P7069
Clave de Pizarra:	GOOG*
Bloomberg Ticker:	GOOG Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Tecnología

Descripcion

Alphabet Inc. (Clase C) es una compañía tecnológica global que provee servicios de motores de búsqueda basados en la web, ofreciendo un amplio rango de opciones de búsqueda, que incluye imágenes, grupos y directorios.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

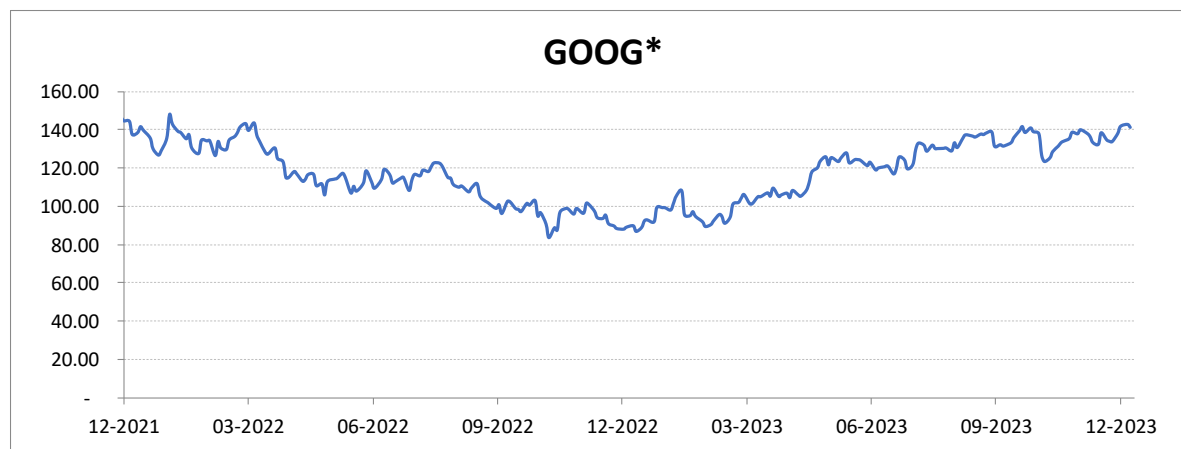
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	86.414	145.84	150.71	138.99	142.82
Precio Mínimo	52.83	72.67	96.15	83.49	123.40
Volumen Promedio	35,915,085.22	28,049,518.49	27,450,482.62	26,701,522.39	21,889,492.96

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	148.04	122.88	125.87	141.70
Precio Mínimo	105.84	83.49	86.46	116.87

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	133.11	137.35	138.99	141.70	140.02	142.82
Precio Mínimo	116.87	128.11	129.45	123.40	127.57	130.63



	2023	
	GOOG*	Nasdaq
max	142.82	16573.34
min	123.40	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	GE*
Nombre:	General Electric Co
ISIN:	US3696041033
Clave de Pizarra:	GE*
Bloomberg Ticker:	GE Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Equipo de energía eléctrica

Descripcion

General Electric Company es una empresa diversificada a nivel mundial de tecnología y servicios financieros. Ofrece productos y servicios como motores aeronáuticos, generación eléctrica, tratamiento de agua, electrodomésticos, imaginología médica, financiación de empresas y particulares o productos industriales.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

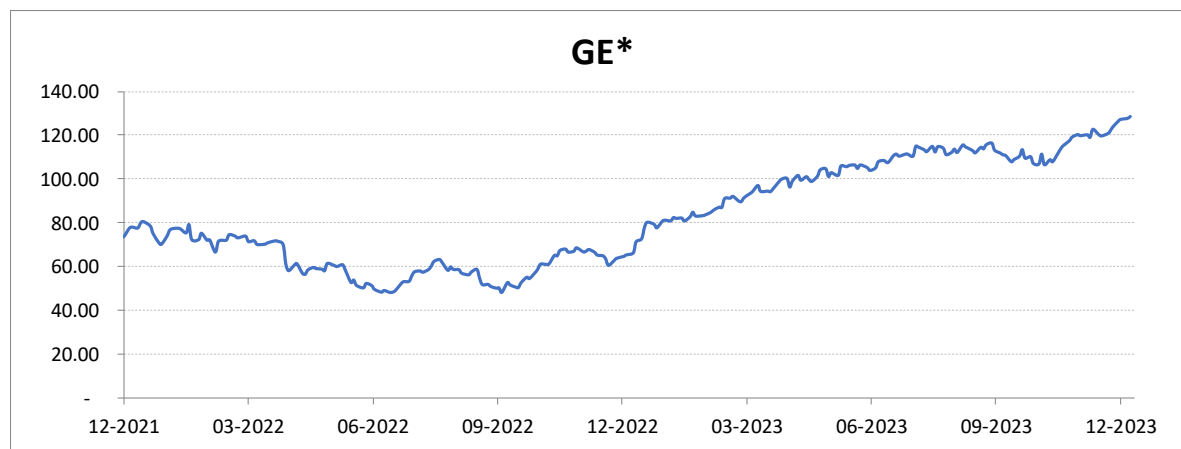
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	82.154	89.58	86.84	117.16	128.32
Precio Mínimo	34.27	38.52	47.67	49.63	106.08
Volumen Promedio	10,712,729.34	9,951,166.27	6,725,466.63	5,973,027.22	4,620,735.52

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	80.50	68.78	104.55	121.80
Precio Mínimo	56.53	47.67	60.59	103.78

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	117.16	115.55	116.57	113.62	121.80	128.32
Precio Mínimo	107.37	110.96	109.93	106.08	107.25	119.48



	2023	
	GE*	Nasdaq
max	128.32	16573.34
min	106.08	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	META*
Nombre:	META PLATFORMS INC-CLASS A
ISIN:	US30303M1027
Clave de Pizarra:	META*
Bloomberg Ticker:	META Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Tecnología

Descripcion

<p>Meta Platforms, Inc. opera como una empresa de tecnología social. La empresa crea aplicaciones y tecnologías que ayudan a las personas a conectarse, encontrar comunidades y hacer crecer los negocios. Meta Platform también está involucrada en publicidad, realidad aumentada y virtual.</p>
--

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

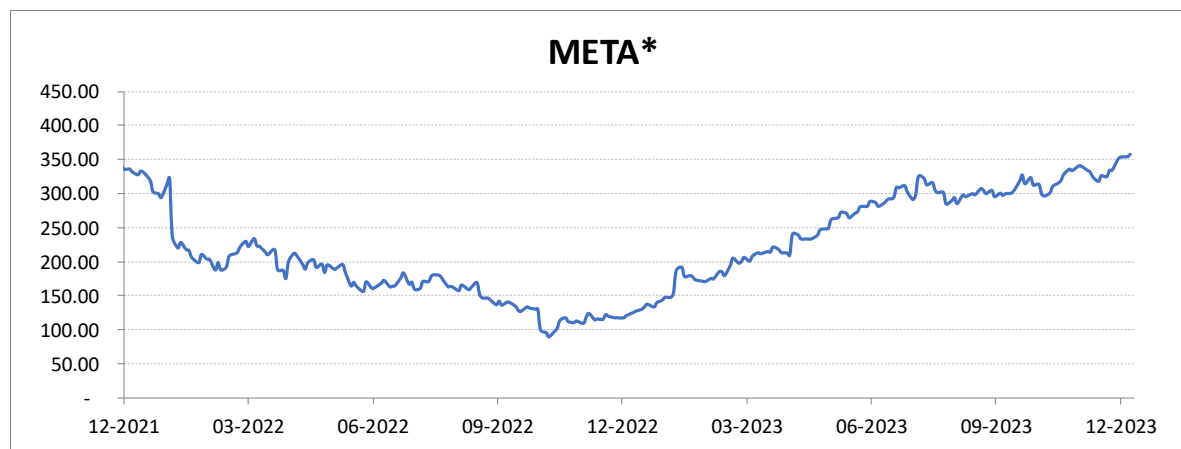
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	303.910	382.18	347.56	325.48	358.32
Precio Mínimo	146.01	245.64	134.40	88.91	288.35
Volumen Promedio	21,235,521.77	17,706,690.23	30,036,673.03	30,856,934.70	18,329,032.40

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	338.54	198.86	264.72	341.49
Precio Mínimo	174.95	88.91	113.93	263.60

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	325.48	322.71	311.72	327.82	341.49	358.32
Precio Mínimo	286.02	283.25	295.73	288.35	310.87	317.45



	2023	
	META*	Nasdaq
max	358.32	16573.34
min	288.35	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	DAL*
Nombre:	Delta Air Lines Inc
ISIN:	US2473617023
Clave de Pizarra:	DAL*
Bloomberg Ticker:	DAL Equity
Bolsa de Origen:	New York Stock Exchange
Sector:	Industrials

Descripcion

Delta Air Lines, Inc. Ofrece transporte aéreo programado de pasajeros, fletes y correo a través de una red de rutas en todo Estados Unidos y el extranjero.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

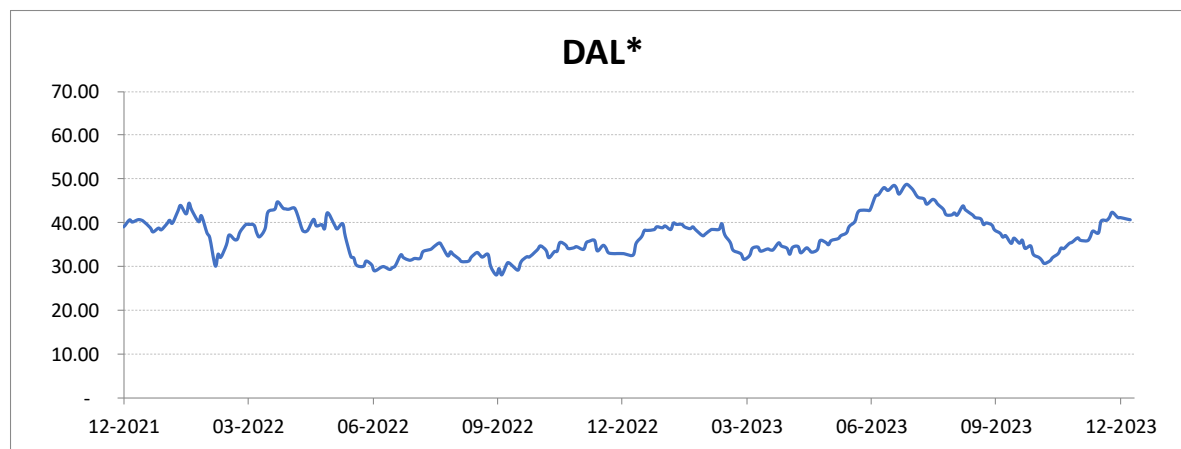
	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	62.030	51.65	45.38	48.69	42.44
Precio Mínimo	19.19	29.65	28.02	28.26	30.65
Volumen Promedio	27,321,105.29	13,157,413.87	13,742,347.31	10,033,012.67	9,955,846.00

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	44.73	39.99	39.90	48.69
Precio Mínimo	30.11	28.02	31.59	30.65

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	48.69	45.79	42.86	37.00	36.93	42.44
Precio Mínimo	45.72	41.49	36.66	30.65	31.11	37.61



	2023	
	DAL*	Nasdaq
max	42.44	16573.34
min	30.65	6994.29

Datos Generales

Clave de Cotización	AMZN*
Nombre:	Amazon.com Inc
ISIN:	US0231351067
Clave de Pizarra:	AMZN*
Bloomberg Ticker:	AMZN Equity
Bolsa de Origen:	NASDAQ GS
Sector:	Productos de entretenimiento

Descripcion

Amazon.Com, Inc. Es un minorista en línea que ofrece un amplio rango de productos. Sus productos incluyen libros, música, videocasetes, computadoras, artículos electrónicos, hogar y jardín y muchos otros. Ofrece a sus clientes servicios personalizados de compra, pago por Internet de tarjetas de crédito y compra directa.

Formador de Mercado

NA

Precios y Volúmenes Anuales (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Precio Máximo	176.573	186.57	184.80	144.85	154.07
Precio Mínimo	83.83	147.60	102.31	81.82	119.57
Volumen Promedio	91,391,780.79	74,182,598.10	71,956,826.53	66,299,536.06	50,053,282.84

Precios Semestrales dic-2021 / nov-2023

	dic/21 - may/22	jun/22 - nov/22	dic/22 - may/23	jun/23 - nov/23
Precio Máximo	170.41	144.78	121.66	147.73
Precio Mínimo	104.10	86.14	81.82	119.57

Precios Mensuales jul-2023 / dic-2023

	jul - 2023	ago - 2023	sep - 2023	oct - 2023	nov - 2023	dic - 2023
Precio Máximo	135.36	142.22	144.85	133.09	147.73	154.07
Precio Mínimo	127.13	128.21	125.98	119.57	137.00	144.52



	2023	
	AMZN*	Nasdaq
max	154.07	16573.34
min	119.57	6994.29

Casa de Bolsa

Información Financiera

SCOTIA CASA DE BOLSA

Indicadores Financieros

Scotia Casa de Bolsa Indicadores Financieros	T1 2023	T2 2023	T3 2023	T4 2023
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	1.09%	1.16%	1.12%	1.12%
Liquidez (Activos circulante / Pasivos circulante)	0.9%	1.0%	0.9%	1.1%
Apalancamiento (Pasivo total / Capital contable)	11.1%	6.3%	8.3%	8.1%
ROE (Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio)	12.6%	21.1%	15.1%	11.6%
ROA (Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio)	1.4%	2.7%	2.4%	1.5%
ICAP (Índice de Capitalización)	39.99%	38.15%	46.63%	43.52%
Margen Financiero / Ingresos totales de la operación	23.1%	25.1%	11.7%	25.7%
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	23.2%	35.2%	28.0%	24.2%
Ingreso neto / Gastos de administración	130.3%	154.4%	138.9%	131.9%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	76.8%	64.8%	72.0%	75.8%
Resultado neto / Gastos de administración	23.4%	37.9%	30.7%	20.5%
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	47.5%	38.6%	42.8%	33.6%

	3 meses				12 meses		
	31 dic 2022	30 sep 2023	31 dic 2023	A/A Δ%	31 dic 2022	31 dic 2023	A/A Δ%
Scotia Casa de Bolsa- Información Financiera (millones de pesos)							
Comisiones y tarifas cobradas	318	316	310	-3%	1,376	1,217	-12%
Comisiones y tarifas pagadas	(21)	(19)	(18)	-14%	(82)	(75)	-9%
Ingresos por asesoría financiera	57	69	54	-5%	237	229	-3%
Resultado por servicios	354	366	346	-2%	1,531	1,371	-10%
Utilidad por compraventa	228	199	292	28%	1,034	850	-18%
Pérdida por compraventa	(220)	(157)	(265)	20%	(930)	(745)	-20%
Ingresos por intereses	347	459	492	42%	1,188	1,838	55%
Gastos por intereses	(286)	(386)	(405)	42%	(940)	(1,554)	65%
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	24	(66)	8	-67%	(34)	1	> -100%
Margen financiero por intermediación	93	49	122	31%	318	390	23%
Otros ingresos (egresos) de la operación	14	6	8	-43%	346	37	-89%
Gastos de administración y promoción	(314)	(303)	(361)	15%	(1,235)	(1,295)	4.86%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	147	118	115	-22%	960	503	-48%
Impuestos a la utilidad	(35)	(25)	(41)	17%	(246)	(141)	-43%
Resultado neto	112	93	74	-34%	714	362	-49%
Remediación de beneficios definidos a los empleados	3	-	-	-100%	4	1	-75%
Resultado Integral	115	93	74	-36%	718	363	-49%

La utilidad neta al cierre del cuarto trimestre se ubicó en \$74 millones, una disminución de \$38 millones o 34%, respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores gastos de administración y promoción. Por otro lado, respecto al trimestre anterior mostró una disminución de \$19 millones o 20%, debido a mayores gastos de administración y promoción, así como impuestos y menores resultados por servicios; compensados parcialmente por mayores ingresos en el margen financiero por intermediación.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2023 se ubicó en \$362 millones; una disminución anual de \$352 millones; debido a menores ingresos por venta de propiedades y por comisiones cobradas.

En el cuarto trimestre de 2023, las comisiones y tarifas netas (netas) se ubicaron en \$292 millones, una disminución de \$5 millones o 2% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores ofertas públicas; compensadas parcialmente por mayores operaciones con fondos de inversión.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas (netas) disminuyeron \$5 millones o 2% debido principalmente a menores ofertas públicas; compensadas principalmente por mayores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros.

Las comisiones y tarifas (netas) acumuladas al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$1,142 millones; una disminución de \$152 millones o 12% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a menores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros, operaciones con fondos de inversión y ofertas públicas.

Los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$54 millones en el cuarto trimestre de 2023, una disminución respecto al mismo periodo del año anterior de \$3 millones y de \$15 millones respecto al trimestre pasado.

Los ingresos por asesoría financiera acumulados al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$229 millones; una disminución anual de \$8 millones o 3%.

En el cuarto trimestre de 2023, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$122 millones, un incremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$29 millones o 31% y de \$73 millones trimestral. Ambos incrementos se debieron a una mayor utilidad por instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida en instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

El margen financiero por intermediación acumulado al cierre de diciembre 2023 ascendió a \$390 millones, un incremento de \$72 millones o 23% respecto al mismo periodo de 2022, debido principalmente a mayores ingresos netos provenientes de inversiones en instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida en instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$8 millones en el cuarto trimestre de 2023, una disminución de \$6 millones, respecto al mismo periodo del año anterior. Respecto al trimestre pasado, los otros ingresos/egresos de la operación tuvieron un incremento de \$2 millones.

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$37 millones; una disminución anual de \$309 millones, debido a la venta de propiedades y a menores ingresos por cancelación de otras cuentas de pasivo.

Gastos de Administración y Promoción

	3 meses				12 meses		
	31 dic 2022	30 sep 2023	31 dic 2023	A/A Δ%	31 dic 2022	31 dic 2023	A/A Δ%
Scotia Casa de Bolsa – Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)							
Gastos de Personal	(192)	(180)	(160)	-17%	(756)	(723)	-4%
Gastos de Operación	(122)	(123)	(201)	65%	(479)	(572)	19%
Total de Gastos de Administración y Promoción	(314)	(303)	(361)	15%	(1,235)	(1,295)	5%

Los Gastos de Administración y Promoción se ubicaron en \$361 millones en el cuarto trimestre de 2023, un incremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$47 millones o 15% y de \$58 millones o 19% respecto al trimestre pasado. Ambos incrementos se debieron principalmente a mayores gastos por amortización de sistemas.

Los Gastos de Administración y Promoción acumulados al cierre de diciembre 2023 ascendieron a \$1,295 millones; un incremento anual de \$60 millones o 5%; debido principalmente a mayores gastos por amortización de sistemas, arrendamientos, equipo de cómputo y software; compensados parcialmente por menores gastos de personal en bonos.

Impuestos a la Utilidad

	3 meses				12 meses		
	31 dic 2022	30 sep 2023	31 dic 2023	A/A Δ%	31 dic 2022	31 dic 2023	A/A Δ%
Scotia Casa de Bolsa - Impuestos (millones de pesos)							
Impuesto a la Utilidad Causado	(9)	(41)	(26)	> +100%	(288)	(142)	-51%
Impuesto a la Utilidad Diferido	(26)	16	(15)	-42%	42	1	-98%
Total de Impuestos a la Utilidad	(35)	(25)	(41)	17%	(246)	(141)	-43%

En el cuarto trimestre de 2023, se registró un impuesto neto a cargo de \$41 millones, un incremento de \$6 millones o 17% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por una mayor utilidad gravable en el periodo.

Respecto al trimestre anterior, el impuesto incremento \$16 millones o 64%, principalmente por una mayor utilidad gravable en el periodo.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2023 ascendieron a \$141 millones; una disminución anual de \$105 millones o 43%, por una menor utilidad gravable en el periodo.

Balance General

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 dic 2022	30 sep 2023	31 dic 2023	A/A Δ%
Efectivo, Equivalentes de Efectivo, Inversiones en Instrumentos Financieros	5,296	4,641	4,068	-23%
Deudores por Reporto	12,319	12,805	17,783	44%
Instrumentos Financieros Derivados	50	91	148	> +100%
Cuentas por Cobrar (neto)	3,215	4,839	754	-77%
Otros Activos	586	883	781	33%
Activo Total	21,466	23,259	23,534	10%
Valores Asignados por Liquidar	2,563	1,556	269	-90%
Acreedores por Reporto	17	14	15	-12%
Otros Pasivos	16,665	19,179	20,666	24%
Total Pasivo	19,245	20,749	20,950	9%
Capital	2,221	2,510	2,584	16%
Total Pasivo y Capital	21,466	23,259	23,534	10%

Al 31 de diciembre de 2023, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$23,534 millones, un incremento de \$2,068 millones o 10% respecto al cierre de diciembre de 2022, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto; compensados parcialmente por menores volúmenes en liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto) e inversiones en instrumentos financieros.

Respecto al trimestre anterior el total de activos incrementó \$275 millones o 1%, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto; compensados parcialmente por menores volúmenes en liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto), inversiones en instrumentos financieros; así como efectivo y equivalentes de efectivo.

El total del pasivo registró \$20,950 millones al 31 de diciembre de 2023, un incremento de \$1,705 millones o 9% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía e instrumentos financieros derivados (ambos en Otros pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en Otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

Respecto al trimestre anterior el total del pasivo incrementó \$201 millones o 1%, debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía (en Otros pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en Otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

Cuentas de Orden

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 dic 2022	30 sep 2023	31 dic 2023	A/A Δ%
Clientes Cuentas Corrientes	974	(58)	281	-71%
Operaciones en Custodia	495,246	506,263	531,001	7%
Operaciones de Administración	67,137	71,372	90,686	35%
Total por cuenta de terceros	563,357	577,577	621,968	10%

Al 31 de diciembre de 2023, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$621,968 millones, un incremento de \$58,611 millones o 10% respecto al año pasado y \$44,391 u 8% millones respecto al cierre del trimestre anterior. El incremento anual y trimestral se debe a mayores volúmenes en operaciones en custodia y en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía, así como por operaciones de reporto por cuenta de clientes).

Scotia Casa de Bolsa - Inversiones en Instrumentos Financieros (millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Instrumentos financieros negociables	2,611	15	738	-	3,364
Sin restricción:	2,434	-	410	-	2,844
Restringidos o dados en garantía:	177	15	328	-	520
En operaciones de reporto	-	15	-	-	15
Préstamos de valores	-	-	60	-	60
Otros	177	-	268	-	445
Instrumentos financieros para cobrar o vender	374	-	-	-	374
Sin restricción:	260	-	-	-	260
Restringidos o dados en garantía:	114	-	-	-	114
Otros	114	-	-	-	114
Total	2,985	15	738	-	3,738

Scotia Casa de Bolsa
Inversiones en Instrumentos Financieros no Gubernamentales
(Superiores al 5% del capital neto)
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
Al 31 de diciembre de 2023, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.				

Scotia Casa de Bolsa - Instrumentos financieros derivados
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023 valor razonable)

Con fines de:	Contratos Adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps		Total	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activo	Pasivo
Negociación	-	-	-	16	-	-	148	1,522	-	-	148	1,538

Scotia Casa de Bolsa - Montos nominales en operaciones derivadas
(Millones de pesos valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2023)

Con fines de:	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
Negociación							1,980	2,420				
IPC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índices	-	-	-	-	-	-	852	1,566	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	1,128	854	-	-	-	-

Scotia Casa de Bolsa - Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

Vencimiento	Préstamos			Financiamiento		Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Al 31 de diciembre de 2023, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.						

Scotia Casa de Bolsa - ISR y PTU Diferido
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros	(19)	(5)
Pagos anticipados	4	1
Inmuebles, mobiliario y equipo	(60)	(18)
Provisiones de gastos	135	39
Perdida ODF y opciones	(1)	-
Deducción de PTU	9	-
Efecto Neto en Diferido	68	17

Al 31 de diciembre de 2023, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa - Resultados por Intermediación (millones de pesos / 12 meses / 31 diciembre 2023)	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	93	135
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(92)	(27)
Divisas y Otros	-	(3)
Total	1	105

Scotia Casa de Bolsa - Otros ingresos (egresos) de la operación (millones de pesos)	31 dic 2023
Ingresos por arrendamiento	8
Depósitos no identificados	13
Otros	21
Quebrantos	(5)
Otros ingresos (egresos) de la operación	37

Capitalización

Al cierre de diciembre 2023 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,344 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$430 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 5,386 MM que representan un Índice de Capitalización de 43.52% (cifras previas enviadas a BANXICO pueden variar por redondeo).

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización (millones de pesos)	31 dic 2023
Capital Contable	2,584
Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización	-
Menos:	
Inversiones en instrumentos subordinados	-
Inversiones en acciones de entidades financieras	-
Inversiones en acciones de sociedades de inversión de capitales y objeto limitado	-
Inversiones en acciones de entidades no financieras	-
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero	-
Impuestos diferidos	-
Intangibles y gastos o costos diferidos,	240
Otros activos que se restan	-
Capital Fundamental	2,344
Capital Básico No Fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	2,344

Scotia Casa de Bolsa – Activos en Riesgo (millones de pesos a diciembre 2023)		Activos ponderados por Riesgos	Requerimientos de Capital
Riesgo Mercado	Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	516	41
	Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
	Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
	Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General		
	Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		
	Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
	Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
	Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
	Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	3,604	288
	Total Riesgo Mercado	4,120	329
Riesgo Crédito	Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
	Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	120	9
	Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	484	39
	Total Riesgo Crédito	604	48
Total Riesgo de Crédito y de Mercado		4,724	377

1). Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.

Scotia Casa de Bolsa – Activos en Riesgo (millones de pesos a diciembre 2023)		Activos ponderados por Riesgos	Requerimientos de Capital
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	662	53

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización (millones de pesos)	31 dic 2023
Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y operacional (>=10.5%)	43.52%
Capital Básico / Activos en riesgo totales (>=8.5%)	43.52%
Capital Fundamental / Activos en riesgo totales (>=7.0%)	43.52%
Capital básico (tier 1)	2,344
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Neto (tier 1 +2)	2,344

1). Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.

Categoría Capitalización

Al 31 de diciembre 2023, la Casa de Bolsa mantiene un índice de capitalización superior al 10.5% por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 204 Bis 2 de las Disposiciones.

Scotia Casa de Bolsa / Administración de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en equipos expertos por tipo de riesgo, lo anterior para garantizar una gestión adecuada tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

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

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

Al cierre de diciembre de 2023 y en promedio para el cuarto trimestre del 2023, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

Scotia Casa de Bolsa	Diciembre 2023	T4 2023 Promedio
Pérdida Esperada	0.02%	0.02%
Pérdida No Esperada	0.40%	0.70%

- 1). Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés.
- 2). Excluye posiciones de ventas en directo, ventas fecha valor, acciones y fondos de inversión.

Exposiciones y calidad crediticia por portafolio. Al cierre de diciembre de 2023 y en promedio para el cuarto trimestre de 2023, la exposición del portafolio de inversiones en instrumentos Financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros¹⁾	Diciembre 2023	T4 2023 Promedio
Corporativo	-	-
Bancario	15	44
Gubernamental	2,985	3,107
Otro ²⁾	469	416
Total	3,469	3,567

- 1). Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.
- 2). Incluye acciones y fondos de inversión.

A continuación, se presenta un resumen al cierre de diciembre de 2023 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros:

Calificación	Instrumentos financieros para cobrar o vender	Instrumentos financieros negociables ¹⁾	Total por Riesgo	% Concentración
mxAAA ²⁾	374	2,626	3,000	86%
Sin calificación ³⁾	-	469	469	14%
Total	374	3,095	3,469	100%
% Concentración	11%	89%	100%	

- 1). Incluye posiciones de venta en directo y en reporto. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.
- 2). Calificaciones locales S&P.
- 3). Incluye acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

Al cierre de diciembre de 2023, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$162 millones.

Riesgo de mercado

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

Las posiciones de riesgo de la Casa de Bolsa incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones y derivados tales como opciones y warrants de capitales. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

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

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2023 fue de \$4.94 millones, como porcentaje de su capital contable (\$2,537 millones a noviembre de 2023, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.19%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de diciembre de 2023 fue de \$4.23 millones. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2023 es como sigue:

Var 1 día (millones de pesos)	Cierre diciembre 2023	T4 2023 Promedio
Factor de Riesgo	-	-
Tasas de interés	4.14	3.82
Capitales	2.21	3.21
Var Global	4.23	4.94

Nocional (millones de pesos)	Cierre diciembre 2023	T4 2023 Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
Mercado de Dinero	2,267	2,343
Capitales		
Cash	425	363
Derivados	6,219	5,837

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

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el cuarto trimestre de 2023 reflejó una pérdida máxima de \$36.22 millones. 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 2023, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

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

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

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

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

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

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

Las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre 2023 y en promedio en el cuarto trimestre 2023 se presenta a continuación:

Scotia Casa de Bolsa – Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)		Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Grupo Financiero	30 días	79,214	73,023
Banco	30 días	79,214	73,018
Casa de Bolsa	30 días	-	5
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)		2,912	2,984

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

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

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

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

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el valor económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero Scotiabank al cierre de diciembre 2023 y en promedio para el cuarto trimestre de 2023, es la siguiente:

Scotia Casa de Bolsa (millones de pesos)	Posición Cierre	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)		
Grupo Financiero	(1,563)	(1,462)
Banco	(1,540)	(1,439)
Casa de Bolsa	(23)	(23)
Sensibilidad de Margen (-100 bps)		
Grupo Financiero	(221)	(321)
Banco	(215)	(313)
Casa de Bolsa	(6)	(8)

Al cierre de diciembre 2023, la Casa de Bolsa cuenta con \$374 millones en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

Riesgo Operacional

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

Metodología general

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de riesgo operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

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

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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

Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de octubre - diciembre 2023, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$0.1 millones. Asimismo, a diciembre 2023 los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la entidad suman \$0.6 millones y corresponden a riesgo legal. El importe está provisionado.

Riesgo Tecnológico

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

Para gestionar el riesgo tecnológico, la Casa de Bolsa 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.

Agencias Calificadoras

Calificación	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fitch	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable

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

Dividendos

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

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

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

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

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

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$44'850,878.00 M.N (Cuarenta y cuatro millones ochocientos cincuenta mil ochocientos setenta y ocho pesos M.N.), a razón de \$2,020.947055378 por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$148,000,000.00 (Ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$6,668.769431803 (Seis mil seiscientos sesenta y ocho pesos 769431803/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores".

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de octubre del 2022, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$600,000,000.00 M.N (Seiscientos millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$3.315618316 (Tres pesos 315618316/1000000000) por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 180,961,722 (Ciento ochenta millones novecientas sesenta y un mil setecientos veintidós) acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Inverlat Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Fuentes internas y externas de liquidez

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

Instrumentos Financieros Derivados

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, aplicable a Casas de Bolsa y otras Instituciones Financieras.

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

- c) 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.
- d) 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.
- e) Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- f) 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 donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados. Entre las cuales se encuentran:

- 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, Scotia Casa de Bolsa 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.

Scotia Casa de Bolsa 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, en caso de existir operación, la medición y monitoreo se apegará a la Norma de Información Financiera (NIF), criterio C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”, en el cual se establecen los lineamientos para el reconocimiento, valuación, monitoreo, presentación y revelación de información de los instrumentos financieros derivados y de las operaciones de cobertura.

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 Casa se encuentran:

Subyacente*	Futuros		Opciones	
	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.			✓	
Operaciones en mercados extrabursátiles sobre ETF's referenciados al oro y plata				✓

- 1). Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS.
- 2). (MR) Mercados reconocidos
- 3). (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 Algoritmics 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.

Scotia Casa de Bolsa, asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que 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 septiembre 2023 y en promedio para el tercer trimestre de 2023 es de:

Scotia Casa de Bolsa – Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)		Posición (Cierre) ²	Posición (Promedio)
Grupo Financiero	30 días	79,214	73,023
Banco	30 días	79,214	73,018
Casa de Bolsa	30 días	-	5
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)		2,912	2,984

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

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

Producto	Subyacente	Moneda	Módulo de Valuación	Factor de Valuación	Fuente de Precios
OTC European Index Call Spread Option	OTC European Index Call Spread Option	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Call Spread Option	Curve	VALMER
				Price	K2
				Surface	Trader's mark
				Correlation	
				Dividend	
OTC European Basket Option	Equity Index, Common Stock	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor	Curve	VALMER
				Price	K2
				Surface	Trader's mark
				Correlation	
				Dividend	
OTC European Equity Option	Common Stock, Equity Index, ETF and Bond Index with Target Volatility (Vol Under 15%)	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Equity Option	Curve	VALMER
				Price	K2
				Surface	Trader's mark
				Correlation	
				Dividend	
				Correlation	
				Dividend	
OTC Single Stock Autocallable Option	Common Stock, Equity Index, ETF	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	EqOpt Autocallable Note	Curve	VALMER
				Price	K2
				Surface	Trader's mark
				Correlation	
				Dividend	
Bond Futures	(All Interest Rate)	MXN	Price	OPICS	VALMER
Equity Index Future	Equity Index	MXN	Price	OPICS	VALMER
Equity Future	Equity Stock	MXN	Price	OPICS	VALMER
Interest Rate Future	(All Interest Rate)	MXN	Price	OPICS	VALMER
Listed Equity Index Future Option	Equity Index	MXN	Price	OPICS	VALMER
Listed Single Stock Option	Common Stock	MXN	Price	OPICS	VALMER
Equity Warrant	Common Stock	MXN,CAD,USD, EUR,JPY	Price	Price	VALMER

Políticas Líneas de Crédito

Se informa a esa H. Comisión que en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 “Productos con Riesgo de Crédito”, se norman las operaciones de la Casa de Bolsa en el Mercado Financiero estableciendo:

Las operaciones que realiza la Casa de Bolsa no se conceptualizan como financiamientos, sin embargo, existen algunos productos que conllevan riesgo de incumplimientos de la contraparte que se traduce en derechos de crédito para la Casa de Bolsa e implican una pérdida potencial.

En este título se incluyen los tipos de productos que representan riesgo crediticio autorizado para su operación en Scotia Casa de Bolsa.

Riesgo Crediticio

Riesgo de Crédito Directo (Default): Es la pérdida potencial por el incumplimiento de pago o entrega del valor pactado de una contraparte en una operación.

Riesgo Liquidación (Settlement): Son aquellas operaciones en donde la Casa de Bolsa realiza un desembolso anticipado antes de recibir de la contraparte el precio/valor pactado, como consecuencia de los mecanismos de pago, procedimientos y forma de cierre de operación, por diferencia de horario local o zonal.

Operaciones Sujetas a Autorización

De conformidad con las definiciones de la sección anterior “Riesgo Crediticio”, cualquier producto cuya operación implique alguno de los riesgos de crédito y/o liquidación, está sujeto a la autorización de crédito.

Las áreas involucradas en la operación y administración de los productos deberán cumplir con las políticas aplicables a cada producto establecidas en:

- Valores:
 - Compra de Valores
 - Reporto de Valores
 - Préstamo de Valores
- Derivados Financieros Extrabursátiles
- Operaciones con Riesgo Liquidación

Reglas Generales

De forma general y adicional a los lineamientos particulares de cada producto, descritos en los capítulos correspondientes, se deberá cumplir con lo siguiente:

- La Unidad de Negocios sólo podrá promover operaciones con riesgo crediticio incluidos en este Manual.
- Cualquier promoción o recomendación de papel por parte de la Casa de Bolsa, representa un riesgo moral para el Grupo Financiero, por lo que, si la clientela toma la decisión de adquirir cualquier papel de deuda, deberá contar con la aceptación de su riesgo por escrito.
- Los productos con Riesgo Crediticio están sujetos a límites de exposición al riesgo, por tipo de operación o línea de negocio.
- Todo producto nuevo con riesgo crediticio, que la Unidad de Negocios esté interesado en promover, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 Productos con Riesgo de Crédito y Título 5 Autorización de Crédito, adicionalmente tratándose de productos financieros extrabursátiles, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Operación de Derivados, sección “Nuevos Productos”.

Límite de Riesgo Crediticio

- La autorización de límites se deberá apegar al esquema de Facultades de Crédito vigente, tomando como base su valor equivalente al “Potencial 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 autorizados se realiza con base al Potencial Future Exposure; y la 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 con el Potencial Future Exposure correspondiente.

Sujetos de Crédito

Las contrapartes con las que se podrán establecer límites para operar se encuentran normadas en el Título 2 Sujetos de Crédito, Capítulo 1 Aspectos Generales del Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa:

- Intermediarios:
 - Instituciones de Crédito
 - Casas de Bolsa
 - Filiales en el Extranjero de Bancos o Casas de Bolsa en México
- Personas Morales y Personas Físicas con actividad empresarial, nacionales
- Con entidades de Gobierno Federal y del Sector Público (operaciones financieras para cubrir aspectos regulatorios y de cobertura).
- Adicional a lo anterior, se podrán establecer límites operativos con los sujetos de crédito que en su caso estén establecidos en la política particular de cada producto.

Idoneidad del Cliente

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

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

Para tales efectos, en toda Solicitud de línea para este tipo de productos, se deben aplicar las reglas de la Política de Idoneidad del Grupo Scotiabank. En donde se establecen los procesos a seguir para la clasificación del riesgo de idoneidad, basado en la complejidad de las operaciones y en el conocimiento/experiencia que la contraparte 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.

b. Descripción de Políticas y técnicas de Valuación

Métodos y técnicas de Valuación:

Portafolio de Warrants³

Los Warrants son comercializados en el Mercado de Valores Mexicano y compensados a través de S.D. Indeval. Las opciones OTC o listadas. Las opciones listadas se encuentran en Mexder y compensadas mediante Asigna

Títulos Opcionales (Warrants)

Los Warrants es un producto estructurado que se estructuran con los siguientes modelos de opciones. Los subyacentes utilizados son:

- Acciones individuales
- Canastas de acciones
- Índices bursátiles
- ETF (Exchange Trade Funds)

Los factores de riesgos son el precio de la acción y/o el índice que es proporcionado por Valmer, la volatilidad implícita, la tasa de interés y la tasa de dividendos de las acciones o índices.

c. Información de Riesgos por el uso de Derivados

La Casa de Bolsa se fondea a través de clientes institucionales, gubernamentales y de sucursales mediante operaciones de Mercado de Dinero, generalmente de corto plazo. Adicionalmente hace uso de las líneas operativas con el Banco mencionadas en el primer punto. Por lo tanto no tiene requerimientos de créditos.

#Ref.	Tipo de Crédito	Monto Autorizado (Millones)	Plazo	Tasa
1	R/T	MXN 350	Up to 3 years	TIIIE+55 bps
2	Daylight / ODA (MXN\$)	(MXN 5,300)	Intraday	TIIIE*2.5 Up Front Fee 0.05%
3	Overnight / ODA (MXN)	MXN 1,000	24 hrs	TIIIE*2.5
4	Overnight / ODA (MXN)	MXN 500	24 hrs	TIIIE*2
5	Repo/Reverse Repo (Bank Paper/Security)	MXN 50 (5% PFE of MXN 1,000)	Up to 3 months	Market Rates
6	Repo/Reverse Repo (Govn ´ t Paper/Security)	MXN 1,250 (5% PFE of MXN 25,000)	Up to 3 months	Market Rates
7	Repo/Reverse Repo (Corp Paper/Security)	MXN 250 (5% PFE of MXN 5,000)	Up to 3 months	Market Rates
8	FEC Line	DSL: USD 400	4 day	Market Rates
9	ALGO Derivaties	PFE: USD 10	Up to 5 years	Market Rates
9 ^a	Equity Derivaties	NPA: USD 500	Up to 5 years	Market Rates

1). Resolución de Crédito 21 marzo 2023

³ Referencia: Manual de Funciones y Procedimientos Dirección Riesgo de Mercado (TFRM) (2018).

Adicionalmente cuenta con activos líquidos mínimos para hacer frente a contingencias:

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V.		
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat		
31 DE DICIEMBRE DEL 2023		
(Cifras en Millones)		
Parámetro de liquidez		
<i>Circular Única Art. 146 de la CNBV</i>		
<i>Las casas de bolsa deberán mantener invertido, por lo menos, el veinte por ciento de su capital global en los activos siguientes:</i>		
Concepto		Importe
Depósitos Bancarios de Dinero a la Vista (Incluye Fondo de Reserva)		108
Vals. Representativos de una Deuda con alta liquidez Inscritos en el R.N.V.		2,532
Acciones de Sociedades de Inversión, instrumentos de deuda		0
Accs. Alta y Media Bursatilidad (Nacional)		399
Total Activos		3,040
20 % Capital Global		452
Dentro del Parámetro		2,589
Fuera del parámetro		0

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 Scotia Casa de Bolsa.

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

Considerando 3 escenarios (probable, posible y de estrés), Scotia Casa de Bolsa 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 Scotia Casa de Bolsa, está dada por:

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM positivo:

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

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

Aquellos instrumentos financieros derivados con MTM Negativo:

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

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

En donde:

Parámetro	Descripción
SD	Salida de efectivo por derivados.
T_{ii}	Umbral con la Contraparte i en el estado i
T_{ij}	Umbral con la Contraparte i en el estado j
MTM	Mark to Market

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

Considerando ambos elementos, los flujos de salida para los próximos 30 días para el GFSBI, al cual pertenece Scotia Casa de Bolsa considerando los 3 escenarios son:

Scotia Casa de Bolsa (millones de pesos)	Normal	Escenario Posible	Escenario Probable	Escenario de Estrés
Gap 30d Gap Acum	79,214	76,084	76,082	76,080
Cambios en el Gap respecto al escenario normal		(3,130)	(3,132)	(3,134)

d. 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.

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Cifras expresadas en pesos

a. 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 Warrants y opciones con sus respectivas sensibilidades al 31 de diciembre de 2023.

Warrants y Opciones	Delta	Vega	Gamma
MEXBOL.INDX	(22,874,014.0)	672,468.00	-
AAPL.OQ	-	-	-
AMZN.OQ	-	-	-
BABA.N	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CRWD.OQ	-	-	-
CVS.N	-	-	-
SPOT.UMS	-	-	-
DIS.N	-	-	-
GOOG.OQ	-	-	-
ICLN.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
META.OQ	-	-	-
MSFT.OQ	-	-	-
QQQ.OQ	-	-	-
SHELL.AS	-	-	-
SOXX.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
VLO.N	-	-	-
Total	(22,874,014.00)	672,468.00	-

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)
MEXBOL.INDX	2,287,401.40	6,862,204.20	11,437,007.00
AAPL.OQ	-	-	-
AMZN.OQ	-	-	-
BABA.N	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CRWD.OQ	-	-	-
CVS.N	-	-	-
SPOT.UMS	-	-	-
DIS.N	-	-	-
GOOG.OQ	-	-	-
ICLN.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
META.OQ	-	-	-
MSFT.OQ	-	-	-
QQQ.OQ	-	-	-
SHELL.AS	-	-	-
SOXX.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
VLO.N	-	-	-
Total	2,287,401.40	6,862,204.20	11,437,007.00

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

Escenarios al alza	0.5	0.15	0.2
MEXBOL.INDX	(1,143,700.70)	(3,431,102.10)	(4,574,802.80)
AAPL.OQ	-	-	-
AMZN.OQ	-	-	-
BABA.N	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CRWD.OQ	-	-	-
CVS.N	-	-	-
SPOT.UMS	-	-	-
DIS.N	-	-	-
GOOG.OQ	-	-	-
ICLN.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
META.OQ	-	-	-
MSFT.OQ	-	-	-
QQQ.OQ	-	-	-
SHELL.AS	-	-	-
SOXX.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
VLO.N	-	-	-
Total	(1,143,700.70)	(3,431,102.10)	(4,574,802.80)

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:

Escenario	Monto
Probable	(1,143,700.70)
Poco Probable	(3,431,102.10)
Muy poco Probable	(4,574,802.80)

De la situación que guarda la cobertura de la exposición al riesgo de los títulos opcionales emitidos para Casa Bolsa.

La cobertura de un portafolio de Títulos Opcionales se realiza mediante el balanceo constante del portafolio réplica; es decir, (i) tomando posición contraria en derivados que repliquen todos los riesgos de mercado (delta, vega, gamma, etcétera) generados por el Título Opcional y/o (ii) a través de coberturas delta/gamma/vega (delta hedge) del Título Opcional. Esto implica calcular las sensibilidades del mismo y cubrirlas mediante la compra/venta del Activo Subyacente y/o derivados relacionados; esta cobertura se hace dentro de los límites.

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

Ninguna

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

Ninguno

Describir y numerar los Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre

Cifras expresadas en pesos

Liquidados Anticipadamente

Trade ID	Maturity Date	Status	Notional	Currency	Option Notional
E85399	27/10/2023	Unwound	14,930,000	mxn	14,930,000
E85400	27/10/2023	Unwound	14,930,000	mxn	14,930,000
E86541	08/04/2025	Unwound	22,080,000	mxn	22,080,000
E86542	08/04/2025	Unwound	22,080,000	mxn	22,080,000
E86947	20/10/2023	Unwound	141,440,000	mxn	141,440,000
E86948	20/10/2023	Unwound	141,440,000	mxn	141,440,000
E87956	30/05/2025	Unwound	24,520,000	mxn	24,520,000
E87962	30/05/2025	Unwound	24,520,000	mxn	24,520,000
E89223	03/05/2024	Unwound	90,790,000	mxn	90,790,000
E89224	03/05/2024	Unwound	90,790,000	mxn	90,790,000
E89596	07/12/2023	Unwound	167,280,000	mxn	167,280,000
E89597	07/12/2023	Unwound	167,280,000	mxn	167,280,000

Resumen de 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	
Futuros	Nego	405,544,000	Venta	índice	índice	8,222,600	(16,442,880)	405,544,000	-	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	1,128,250,000	Compra	Acción	Acción	122,690,500	174,981,550	128,870,000	999,380,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	853,870,000	Venta	Acción	Acción	(52,178,553)	(43,138,792)	128,870,000	725,000,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	852,040,000	Compra	Índice	Índice	11,975,187	72,300,121	-	852,040,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Opción	Nego	173,660,000	Venta	Índice	Índice	-	(95,399,426)	-	173,660,000	-	LÍNEA DE CREDITO
Warrant	Nego	-	Venta	FXI312R - DC032	-	(147,408,006)	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	AAG310L - DC010	-	(10,135,999)	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	21,300,000	Venta	SOX401R - DC004	SOX401R - DC004	(25,181,248)	(30,291,848)	-	21,300,000	-	-
Warrant	Nego	2,900,000	Venta	QQQ410R - DC044	QQQ410R - DC044	(3,729,462)	(4,058,779)	-	2,900,000	-	-
Warrant	Nego	9,540,000	Venta	QQQ410R - DC045	QQQ410R - DC045	(11,347,628)	(12,364,169)	-	9,540,000	-	-
Warrant	Nego	22,180,000	Venta	ICL403R - DC011	ICL403R - DC011	(19,395,333)	(20,304,691)	-	22,180,000	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	MTP504L - DC126	-	(22,262,444)	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	102,040,000	Venta	SRD504E - DC001	SRD504E - DC001	(97,968,594)	(101,830,621)	-	102,040,000	-	-
Warrant	Nego	535,290,000	Venta	SRD604E - DC002	SRD604E - DC002	(510,360,892)	(534,558,373)	-	535,290,000	-	-
Warrant	Nego	31,000,000	Venta	SRD604E - DC003	SRD604E - DC003	(29,547,191)	(30,941,601)	-	31,000,000	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	AMZ310R - DC271	-	(164,797,918)	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	90,690,000	Venta	AMZ405R - DC274	AMZ405R - DC274	(101,516,674)	(114,634,796)	90,690,000	-	-	-
Warrant	Nego	156,000,000	Venta	APL405R - DC145	APL405R - DC145	(158,886,467)	(183,019,982)	156,000,000	-	-	-
Warrant	Nego	60,820,000	Venta	GOL405R - DC088	GOL405R - DC088	(68,462,204)	(73,835,606)	60,820,000	-	-	-
Warrant	Nego	34,790,000	Venta	MTP405R - DC127	MTP405R - DC127	(40,874,966)	(45,830,995)	34,790,000	-	-	-
Warrant	Nego	10,050,000	Venta	UIL512E - DC001	UIL512E - DC001	(9,410,548)	(9,961,120)	-	10,050,000	-	-
Warrant	Nego	-	Venta	MLI505L - DC024	-	(22,880,143)	-	-	-	-	-
Warrant	Nego	25,580,000	Venta	CVS407L - DC029	CVS407L - DC029	(24,569,199)	(27,726,149)	25,580,000	-	-	-
Warrant	Nego	650,000	Venta	VLO407R - DC001	VLO407R - DC001	(708,287)	(716,831)	650,000	-	-	-
Warrant	Nego	21,000,000	Venta	-	VLO410R - DC002	-	(18,400,265)	21,000,000	-	-	-
Warrant	Nego	21,430,000	Venta	-	MTP510L - DC137	-	(20,618,532)	-	21,430,000	-	-
Warrant	Nego	30,230,000	Venta	-	APL404R - DC147	-	(32,262,534)	30,230,000	-	-	-
Warrant	Nego	42,820,000	Venta	-	AMZ404R - DC285	-	(47,552,767)	42,820,000	-	-	-
Warrant	Nego	22,210,000	Venta	-	DIS404R - DC055	-	(23,409,970)	22,210,000	-	-	-
Warrant	Nego	33,610,000	Venta	-	MSF404R - DC081	-	(36,732,574)	33,610,000	-	-	-
Warrant	Nego	26,600,000	Venta	-	SLL411R - DC005	-	(24,729,874)	26,600,000	-	-	-
Warrant	Nego	18,600,000	Venta	-	CRW411R - DC001	-	(21,502,547)	18,600,000	-	-	-
Warrant	Nego	24,700,000	Venta	-	BAB411R - DC085	-	(21,369,552)	24,700,000	-	-	-
Warrant	Nego	29,370,000	Venta	-	DAL412R - DC012	-	(29,928,833)	29,370,000	-	-	-
Warrant	Nego	18,250,000	Venta	-	MLI512L - DC037	-	(16,048,480)	-	18,250,000	-	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	662,120,756,866	591,823,844,075
700200001001			Operaciones por cuenta de clientes	621,967,716,886	563,357,152,770
	700200102001		CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	281,017,441	973,917,659
		700200103001	Bancos de clientes	196,877,343	110,422,550
		700200103002	Dividendos cobrados de clientes	0	0
		700200103003	Intereses cobrados de clientes	0	0
		700200103004	Liquidación de operaciones de clientes	83,997,729	863,388,695
		700200103005	Premios cobrados de clientes	142,369	106,414
		700200103006	Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
		700200103007	Cuentas de margen	0	0
		700200103008	Otras cuentas corrientes	0	0
	700200102002		OPERACIONES EN CUSTODIA	531,000,786,635	495,246,091,517
		700200203009	Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	531,000,786,635	495,246,091,517
		700200203010	Instrumentos financieros de clientes en el extranjero	0	0
	700200102003		OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	90,685,912,810	67,137,143,594
		700200303011	Operaciones de reporto por cuenta de clientes	35,581,096,336	24,651,827,952
		700200303012	Operaciones de prestamo de valores por cuenta de clientes	59,815,845	55,929,960
		700200303013	Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	17,797,011,296	12,331,825,626
		700200303014	Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	37,021,571,498	29,877,147,763
		700200303015	Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201504033	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		700201504034	De opciones	0	0
		700201504035	De swaps	0	0
		700201504036	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303016	Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201604037	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		700201604038	De opciones	0	0
		700201604039	De swaps	0	0
		700201604040	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303017	Fideicomisos administrados	226,417,835	220,412,293
700400001001			OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	40,153,039,980	28,466,691,305
	700400102001		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0	0
	700400102002		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	17,910,509,777	13,109,486,107
		700400203001	Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
		700400203002	Deuda gubernamental	17,782,296,408	12,262,931,912
		700400203003	Deuda bancaria	0	0
		700400203004	Otros títulos de deuda	0	52,012,872
		700400203005	Instrumentos financieros de capital	128,213,369	794,541,323
		700400203006	Otros	0	0
	700400102003		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	17,843,060,203	12,425,045,198
		700400303007	Deuda gubernamental	17,782,296,408	12,262,931,912
		700400303008	Deuda bancaria	0	0
		700400303009	Otros títulos de deuda	0	52,012,872
		700400303010	Instrumentos financieros de capital	60,763,795	110,100,414
		700400303011	Otros	0	0
	700400102004		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	4,399,470,000	2,932,160,000
100000000000			A C T I V O	23,534,187,162	21,465,777,007
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	299,488,706	304,605,061
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	29,678,844	28,948,361
100600001001			Inversiones en instrumentos financieros	3,738,019,587	4,962,321,794
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	3,363,561,462	4,691,295,772
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	374,458,125	271,026,022
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
101000001001			Deudores por reporto	17,783,253,351	12,318,688,504
101200001001			PRESTAMO DE VALORES	63,508	409,484
101400001001			Instrumentos financieros derivados	148,350,871	50,394,121
	101400102001		Con fines de negociación	148,350,871	50,394,121
	101400102002		Con fines de cobertura	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
101800001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132000001001			Cuentas por cobrar (neto)	753,869,346	3,214,677,459
102200001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
102400001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
102600001001			Pagos anticipados y otros activos	127,420,070	97,520,890
132800001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	153,336,282	176,000,348
133000001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	255,260,427	34,804,915
103200001001			INVERSIONES PERMANENTES	2,745,827	2,745,827
		103200102001	Subsidiarias	7	7
		103200102002	Asociadas	716,269	716,269
		103200102003	Negocios Conjuntos	0	0
		103200102004	Otras inversiones permanentes	2,029,551	2,029,551
103400001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	68,024,622	68,045,838
133600001001			Activos intangibles (neto)	174,675,721	206,614,405
133800001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104000001001			Crédito mercantil	0	0
200000000000			P A S I V O	20,950,029,587	19,245,331,836
200200001001			PASIVOS BURSÁTILES	0	0
200400001001			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0	0
	200400102001		De corto plazo	0	0
	200400102002		De largo plazo	0	0
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	268,709,816	2,562,673,100
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	14,714,832	16,880,714
201000001001			PRESTAMO DE VALORES	253,902	178,872
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	17,843,891,948	12,374,618,893
	201200102001		Reportos	17,783,128,153	12,318,688,933
	201200102002		Prestamo de valores	60,763,795	55,929,960
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	1,538,338,363	625,846,973
	201400102001		Con fines de negociación	1,538,338,363	625,846,973
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
202000001001			Pasivo por arrendamiento	258,061,029	49,823,247
202200001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	804,532,133	3,245,878,957
	202200102001		Acreedores por liquidación de operaciones	485,849,997	2,948,264,369
	202200102002		Acreedores por cuentas de margen	12,417,306	23,089,830
	202200102003		Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	0	0
	202200102004		Contribuciones por pagar	111,293,435	86,266,361
	202200102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	194,971,395	188,258,397
202400001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202600001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
202800001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	202800102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
	202800102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	202800102003		Otros	0	0
203000001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203200001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	0	151,206,541
203400001001			Pasivo por beneficios a los empleados	221,527,564	218,224,539
203600001001			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	2,584,157,575	2,220,445,171
440200001001			PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,584,157,575	2,220,445,171
400200102001			CAPITAL CONTRIBUIDO	346,241,159	346,241,159
	400200103001		Capital social	180,961,722	180,961,722
	400200103002		Capital social no exhibido	0	0
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	165,279,437	165,279,437
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103005		Incremento por actualización de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
			asamblea de accionistas		
	400200103006		Prima en venta de acciones	0	0
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
400200102002			CAPITAL GANADO	2,237,916,416	1,874,204,012
	400200203010		Reservas de capital	108,969,697	108,969,697
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	1,892,318	1,892,318
	400200203012		Resultados acumulados	2,136,517,434	1,774,704,066
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	1,771,723,967	1,057,763,178
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	2,980,099	2,980,099
		430201204005	Resultado neto	361,813,368	713,960,789
	400200203013		Otros resultados integrales	-9,463,033	-11,362,069
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	445,355	-212,883
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-9,908,388	-11,149,186
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE CASA DE BOLSA

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Comisiones y tarifas cobradas	1,217,025,435	1,376,489,135
600400101002	Comisiones y tarifas pagadas	75,545,876	82,369,799
500600101003	Ingresos por asesoría financiera	229,337,499	237,190,167
330000000001	RESULTADO POR SERVICIOS	1,370,817,058	1,531,309,503
500800201004	Utilidad por compraventa	850,565,536	1,034,344,138
631000201005	Pérdida por compraventa	745,484,106	930,083,173
501200201006	Ingresos por intereses	1,838,519,896	1,187,676,909
601400201007	Gastos por intereses	1,554,561,695	940,404,407
501600201008	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	997,553	-34,130,391
531800201009	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0
330000000002	MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	390,037,184	317,403,076
502000301010	Otros ingresos (egresos) de la operación	37,595,615	345,994,712
602200301011	Gastos de administración y promoción	1,295,044,967	1,234,744,562
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	503,404,890	959,962,729
502400401012	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	503,404,890	959,962,729
602600501013	Impuestos a la utilidad	141,591,522	246,001,940
330000000005	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	361,813,368	713,960,789
502800601014	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	RESULTADO NETO	361,813,368	713,960,789
503000701015	Otros resultados integrales	1,899,036	3,919,611
503001502121	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	658,238	-212,883
503001502122	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
503001502123	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
503001502124	Remediación de beneficios definidos a los empleados	1,240,798	4,132,494
503001502125	Efecto acumulado por conversión	0	0
503001502126	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503200701016	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	363,712,404	717,880,400
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	503,404,890	959,962,729
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	97,431,444	53,507,731
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	54,249,502	32,823,334
	851000203002	Amortizaciones de Activos Intangibles	43,181,942	20,684,397
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	24,603,927	7,687,332
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	728,412	3,907,954
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	23,875,515	3,779,378
851000102004		Cambios en partidas de operación	-558,759,524	547,231,357
	851000403001	Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-730,483	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	-1,069,002,839	2,683,473,294
	851000403004	Cambios en deudores por reporto (neto)	-5,464,564,847	11,595,582,962
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	421,007	439,624
	851000403006	Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	-97,956,750	-47,443,539
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403011	Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	2,460,808,112	-2,792,777,627
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	-37,752,439	-2,399,216
	851000403033	Cambios en pasivos bursátiles	0	0
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	-2,165,882	-1,082,561,867
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	5,469,273,055	-11,642,228,194
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	912,491,390	-612,200,001
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	0	0
	851000403021	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	5,455,325	126,915,840
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	-2,418,602,144	2,477,354,727
	851000403024	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de Impuestos a la Utilidad	-316,433,029	-154,231,085
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	66,680,737	1,568,389,149
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-678,087	-24,260,029
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-11,243,258	-40,557,432
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-11,921,345	-64,817,461
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	-728,412	-3,907,954
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-35,271,820	-9,165,388
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	-600,000,000
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-23,875,515	-3,779,378
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	0	-900,000,000
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-59,875,747	-1,516,852,720
851000000000		Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-5,116,355	-13,281,032
851200000000		Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	0	0
851400000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	304,605,061	317,886,093
100200001001		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	299,488,706	304,605,061

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

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2023

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA
 SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA. S.A.
 DE C.V. GRUPO FINANCIERO
 SCOTIABANK INVERLAT

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE CASA DE BOLSA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Generado								Total participación de la controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por el Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Otros Instrumentos financieros que califican como capital	Reserva de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades		
Saldo al inicio del periodo	346,241,159	0	0	0	110,862,015	1,774,704,066	-212,883	0	-11,149,186	0	0	0	2,220,445,171	2,220,445,171
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	346,241,159	0	0	0	110,862,015	1,774,704,066	-212,883	0	-11,149,186	0	0	0	2,220,445,171	2,220,445,171
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS														
Subscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS DE RESERVAS														
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL														
Resultado neto	0	0	0	0	0	361,813,368	0	0	0	0	0	0	361,813,368	361,813,368
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	658,238	0	1,240,798	0	0	0	1,899,036	1,899,036
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	658,238	0	0	0	0	0	658,238	658,238
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	1,240,798	0	0	0	1,240,798	1,240,798
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	361,813,368	658,238	0	1,240,798	0	0	0	363,712,404	363,712,404
Saldo al final del periodo	346,241,159	0	0	0	110,862,015	2,136,517,434	445,355	0	-9,908,388	0	0	0	2,584,157,575	2,584,157,575

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 1 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Información Financiera

SCOTIA CASA DE BOLSA

Indicadores Financieros

Scotia Casa de Bolsa

Indicadores Financieros T1 2023 T2 2023 T3 2023 T4 2023

Solvencia

(Activo total / Pasivo total) 1.09% 1.16% 1.12% 1.12%

Liquidez

(Activos circulante / Pasivos circulante) 0.9% 1.0% 0.9% 1.1%

Apalancamiento

(Pasivo total / Capital contable) 11.1% 6.3% 8.3% 8.1%

ROE

(Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio) 12.6% 21.1% 15.1% 11.6%

ROA

(Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio) 1.4% 2.7% 2.4% 1.5%

ICAP (Índice de Capitalización) 39.99% 38.15% 46.63% 43.52%

Margen Financiero / Ingresos totales de la operación 23.1% 25.1% 11.7% 25.7%

Resultado de Operación / Ingreso total de la operación 23.2% 35.2% 28.0% 24.2%

Ingreso neto / Gastos de administración 130.3% 154.4% 138.9% 131.9%

Gastos de administración / Ingreso total de la operación 76.8% 64.8% 72.0% 75.8%

Resultado neto / Gastos de administración 23.4% 37.9% 30.7% 20.5%

Gastos de personal / Ingreso total de la operación 47.5% 38.6% 42.8% 33.6%

3 meses 12 meses

Scotia Casa de Bolsa- Información Financiera

(millones de pesos) 31 dic

2022 30 sep

2023 31 dic

2023 A/A

Δ% 31 dic

2022 31 dic

2023 A/A

Δ%

Comisiones y tarifas cobradas 318 316 310 -3% 1,376 1,217 -12%

Comisiones y tarifas pagadas (21) (19) (18) -14% (82) (75) -9%

Ingresos por asesoría financiera 57 69 54 -5% 237 229 -3%

Resultado por servicios 354 366 346 -2% 1,531 1,371 -10%

Utilidad por compraventa 228 199 292 28% 1,034 850 -18%

Pérdida por compraventa (220) (157) (265) 20% (930) (745) -20%

Ingresos por intereses 347 459 492 42% 1,188 1,838 55%

Gastos por intereses (286) (386) (405) 42% (940) (1,554) 65%

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable 24 (66) 8 -67% (34) 1 > -100%

Margen financiero por intermediación 93 49 122 31% 318 390 23%

Otros ingresos (egresos) de la operación 14 6 8 -43% 346 37 -89%

Gastos de administración y promoción (314) (303) (361) 15% (1,235) (1,295) 4.86%

Resultado antes de impuestos a la utilidad 147 118 115 -22% 960 503 -48%

Impuestos a la utilidad (35) (25) (41) 17% (246) (141) -43%

Resultado neto 112 93 74 -34% 714 362 -49%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 2 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Remediación de beneficios definidos a los empleados	3	-	-	-100%	4	1	-75%
Resultado Integral	115	93	74	-36%	718	363	-49%

La utilidad neta al cierre del cuarto trimestre se ubicó en \$74 millones, una disminución de \$38 millones o 34%, respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores gastos de administración y promoción. Por otro lado, respecto al trimestre anterior mostró una disminución de \$19 millones o 20%, debido a mayores gastos de administración y promoción, así como impuestos y menores resultados por servicios; compensados parcialmente por mayores ingresos en el margen financiero por intermediación.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2023 se ubicó en \$362 millones; una disminución anual de \$352 millones; debido a menores ingresos por venta de propiedades y por comisiones cobradas.

En el cuarto trimestre de 2023, las comisiones y tarifas netas (netas) se ubicaron en \$292 millones, una disminución de \$5 millones o 2% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores ofertas públicas; compensadas parcialmente por mayores operaciones con fondos de inversión.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas (netas) disminuyeron \$5 millones o 2% debido principalmente a menores ofertas públicas; compensadas principalmente por mayores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros.

Las comisiones y tarifas (netas) acumuladas al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$1,142 millones; una disminución de \$152 millones o 12% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a menores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros, operaciones con fondos de inversión y ofertas públicas.

Los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$54 millones en el cuarto trimestre de 2023, una disminución respecto al mismo periodo del año anterior de \$3 millones y de \$15 millones respecto al trimestre pasado.

Los ingresos por asesoría financiera acumulados al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$229 millones; una disminución anual de \$8 millones o 3%.

En el cuarto trimestre de 2023, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$122 millones, un incremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$29 millones o 31% y de \$73 millones trimestral. Ambos incrementos se debieron a una mayor utilidad por instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida en instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

El margen financiero por intermediación acumulado al cierre de diciembre 2023 ascendió a \$390 millones, un incremento de \$72 millones o 23% respecto al mismo periodo de 2022, debido principalmente a mayores ingresos netos provenientes de inversiones en instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida en instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$8 millones en el cuarto trimestre de 2023, una disminución de \$6 millones, respecto al mismo periodo del año anterior. Respecto al trimestre pasado, los otros ingresos/egresos de la operación tuvieron un incremento de \$2 millones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 3 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$37 millones; una disminución anual de \$309 millones, debido a la venta de propiedades y a menores ingresos por cancelación de otras cuentas de pasivo.

Gastos de Administración y Promoción

3 meses 12 meses

Scotia Casa de Bolsa -

Gastos de Administración y Promoción

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ% 31 dic

202231 dic

2023A/A

Δ%

Gastos de Personal (192) (180) (160) -17% (756) (723) -4%

Gastos de Operación (122) (123) (201) 65% (479) (572) 19%

Total de Gastos de Administración y Promoción (314) (303) (361) 15% (1,235) (1,295) 5%

Los Gastos de Administración y Promoción se ubicaron en \$361 millones en el cuarto trimestre de 2023, un incremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$47 millones o 15% y de \$58 millones o 19% respecto al trimestre pasado. Ambos incrementos se debieron principalmente a mayores gastos por amortización de sistemas.

Los Gastos de Administración y Promoción acumulados al cierre de diciembre 2023 ascendieron a \$1,295 millones; un incremento anual de \$60 millones o 5%; debido principalmente a mayores gastos por amortización de sistemas, arrendamientos, equipo de cómputo y software; compensados parcialmente por menores gastos de personal en bonos.

Impuestos a la Utilidad

3 meses 12 meses

Scotia Casa de Bolsa - Impuestos

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ% 31 dic

202231 dic

2023A/A

Δ%

Impuesto a la Utilidad Causado (9) (41) (26) > +100% (288) (142) -51%

Impuesto a la Utilidad Diferido (26) 16 (15) -42% 42 1 -98%

Total de Impuestos a la Utilidad (35) (25) (41) 17% (246) (141) -43%

En el cuarto trimestre de 2023, se registró un impuesto neto a cargo de \$41 millones, un incremento de \$6 millones o 17% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por una mayor utilidad gravable en el periodo.

Respecto al trimestre anterior, el impuesto incremento \$16 millones o 64%, principalmente por una mayor utilidad gravable en el periodo.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2023 ascendieron a \$141 millones; una disminución anual de \$105 millones o 43%, por una menor utilidad gravable en el

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 4 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

periodo.

Balance General

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ%

Efectivo, Equivalentes de Efectivo, Inversiones en Instrumentos Financieros 5,296,641
4,068-23%

Deudores por Reporto 12,319 12,805 17,783 44%

Instrumentos Financieros Derivados 50 911 48 > +100%

Cuentas por Cobrar (neto) 3,215 4,839 754 -77%

Otros Activos 586 883 781 33%

Activo Total 21,466 23,259 23,534 10%

Valores Asignados por Liquidar 2,563 1,556 269 -90%

Acreedores por Reporto 171 415 -12%

Otros Pasivos 16,665 19,179 20,666 24%

Total Pasivo 19,245 20,749 20,950 9%

Capital 2,221 2,510 2,584 16%

Total Pasivo y Capital 21,466 23,259 23,534 10%

Al 31 de diciembre de 2023, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$23,534 millones, un incremento de \$2,068 millones o 10% respecto al cierre de diciembre de 2022, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto; compensados parcialmente por menores volúmenes en liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto) e inversiones en instrumentos financieros.

Respecto al trimestre anterior el total de activos incrementó \$275 millones o 1%, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto; compensados parcialmente por menores volúmenes en liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto), inversiones en instrumentos financieros; así como efectivo y equivalentes de efectivo.

El total del pasivo registró \$20,950 millones al 31 de diciembre de 2023, un incremento de \$1,705 millones o 9% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía e instrumentos financieros derivados (ambos en Otros pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en Otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

Respecto al trimestre anterior el total del pasivo incrementó \$201 millones o 1%, debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía (en Otros pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en Otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

Cuentas de Orden

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 5 / 20

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Clientes Cuentas Corrientes 974 (58)281 -71%
Operaciones en Custodia 495,246 506,263 531,001 7%
Operaciones de Administración 67,137 71,372 90,686 35%
Total por cuenta de terceros 563,357 577,621 968 10%

Al 31 de diciembre de 2023, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$621,968 millones, un incremento de \$58,611 millones o 10% respecto al año pasado y \$44,391 u 8% millones respecto al cierre del trimestre anterior. El incremento anual y trimestral se debe a mayores volúmenes en operaciones en custodia y en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía, así como por operaciones de reporto por cuenta de clientes).

Scotia Casa de Bolsa - Inversiones en Instrumentos Financieros
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Instrumentos financieros negociables	2,611	15	738	-	3,364
Sin restricción:	2,434	-	410	-	2,844
Restringidos o dados en garantía:	177	15	328	-	520
En operaciones de reporto	-	15	-	-	15
Préstamos de valores	-	-	60	-	60
Otros	177	-	268	-	445
Instrumentos financieros para cobrar o vender	374	-	-	-	374
Sin restricción:	260	-	-	-	260
Restringidos o dados en garantía:	114	-	-	-	114
Otros	114	-	-	-	114
Total	2,985	15	738	-	3,738

Scotia Casa de Bolsa

Inversiones en Instrumentos Financieros no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

Emisor Títulos Tasa Plazo Importe

Al 31 de diciembre de 2023, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

Scotia Casa de Bolsa - Instrumentos financieros derivados

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023 valor razonable)

Con fines de: Contratos Adelantados Futuros Operaciones Estructuradas Opciones Swaps Total
Posición Posición Posición Posición Posición

Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activo	Pasivo
Negociación	-	-	-	16	-	148	1,522	-	-	148	1,538

Scotia Casa de Bolsa - Montos nocionales en operaciones derivadas

(Millones de pesos valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2023)

Con fines de: 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
Negociación	1,980	2,420									

IPC-----

Índices----- 852 1,566 ----

Acciones----- 1,128 854 ----

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 6 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Scotia Casa de Bolsa - Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

VencimientoPréstamosFinanciamientoTotal

Banca

MúltipleBanco de

MéxicoBanca de DesarrolloFondos de FomentoOtros Organismos

Al 31 de diciembre de 2023, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.

Scotia Casa de Bolsa - ISR y PTU Diferido

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)ISRPTU

Valuación de instrumentos financieros(19) (5)

Pagos anticipados 4 1

Inmuebles, mobiliario y equipo(60) (18)

Provisiones de gastos 135 39

Perdida ODF y opciones(1) -

Deducción de PTU 9 -

Efecto Neto en Diferido 68 17

Al 31 de diciembre de 2023, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa - Resultados por Intermediación

(millones de pesos / 12 meses / 31 diciembre 2023)Resultados del periodo por Valuación

Resultados del periodo por Compra - Venta

Inversiones en Valores 93 135

Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación(92) (27)

Divisas y Otros - (3)

Total 1 105

Scotia Casa de Bolsa - Otros ingresos (egresos) de la operación

(millones de pesos)31 dic

2023

Ingresos por arrendamiento 8

Depósitos no identificados 13

Otros 21

Quebrantos(5)

Otros ingresos (egresos) de la operación 37

Capitalización

Al cierre de diciembre 2023 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,344 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$430 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 5,386 MM que representan un Índice de Capitalización de 43.52% (cifras previas enviadas a BANXICO pueden variar por redondeo).

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización

(millones de pesos)31 dic

2023

Capital Contable2,584

Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización-

Menos:

Inversiones en instrumentos subordinados-

Inversiones en acciones de entidades financieras-

Inversiones en acciones de sociedades de inversión de capitales y objeto limitado-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 7 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Inversiones en acciones de entidades no financieras-
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero-
Impuestos diferidos-
Intangibles y gastos o costos diferidos,240
Otros activos que se restan-
Capital Fundamental2,344
Capital Básico No Fundamental-
Capital complementario-
Capital Neto2,344

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo

(millones de pesos a diciembre 2023)Activos ponderados por RiesgosRequerimientos de Capital

Riesgo MercadoOperaciones en moneda nacional con tasa nominal51641

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable-

Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's--

Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General

Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC

Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General--

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal--

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio--

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones3,604288

Total Riesgo Mercado4,120329

Riesgo CréditoGrupo RC-1 (ponderados al 0%)--

Grupo RC-2 (ponderados al 20%)1209

Grupo RC-3 (ponderados al 100%)48439

Total Riesgo Crédito60448

Total Riesgo de Crédito y de Mercado4,724377

1).Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo

(millones de pesos a diciembre 2023)Activos ponderados por RiesgosRequerimientos de Capital

Riesgo OperacionalTotal Riesgo Operacional166253

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización

(millones de pesos)31 dic

2023

Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y operacional ($\geq 10.5\%$)43.52%

Capital Básico / Activos en riesgo totales ($\geq 8.5\%$)43.52%

Capital Fundamental / Activos en riesgo totales ($\geq 7.0\%$)43.52%

Capital básico (tier 1)2,344

Capital complementario (tier 2)-

Capital Neto (tier 1 +2) 2,344

1).Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.

Categoría Capitalización

Al 31 de diciembre 2023, la Casa de Bolsa mantiene un índice de capitalización superior al 10.5% por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 8 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

artículo 204 Bis 2 de las Disposiciones.

Scotia Casa de Bola / Administración de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en equipos expertos por tipo de riesgo, lo anterior para garantizar una gestión adecuada tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

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

Riesgo de crédito

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 9 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

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

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

Al cierre de diciembre de 2023 y en promedio para el cuarto trimestre del 2023, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

Scotia Casa de BolsaDiciembre 2023T4 2023

Promedio

Pérdida Esperada0.02%0.02%

Pérdida No Esperada0.40%0.70%

1).Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés.

2).Excluye posiciones de ventas en directo, ventas fecha valor, acciones y fondos de inversión.

Exposiciones y calidad crediticia por portafolio. Al cierre de diciembre de 2023 y en promedio para el cuarto trimestre de 2023, la exposición del portafolio de inversiones en instrumentos Financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros1).Diciembre 2023T4 2023

Promedio

Corporativo--

Bancario1544

Gubernamental2,9853,107

Otro2).469416

Total3,4693,567

1).Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.

2).Incluye acciones y fondos de inversión.

A continuación, se presenta un resumen al cierre de diciembre de 2023 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros:

CalificaciónInstrumentos financieros para cobrar o venderInstrumentos financieros negociables1).Total por Riesgo%

Concentración

mxAAA2).3742,6263,00086%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 10 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Sin calificación3).-46946914%

Total3743,0953,469100%

% Concentración11%89%100%

1).Incluye posiciones de venta en directo y en reporto. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.

2).Calificaciones locales S&P.

3).Incluye acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

Al cierre de diciembre de 2023, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$162 millones.

Riesgo de mercado

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

Las posiciones de riesgo de la Casa de Bolsa incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones y derivados tales como opciones y warrants de capitales. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

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

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2023 fue de \$4.94 millones, como porcentaje de su capital contable (\$2,537 millones a noviembre de 2023, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.19%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de diciembre de 2023 fue de \$4.23 millones. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2023 es como sigue:

Var 1 día (millones de pesos)Cierre

diciembre 2023T4 2023

Promedio

Factor de Riesgo--

Tasas de interés4.143.82

Capitales2.213.21

Var Global4.234.94

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 11 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Nocional (millones de pesos)Cierre
diciembre 2023T4 2023
Promedio
Factor de Riesgo
Tasas de interés
Mercado de Dinero2,2672,343
Capitales
Cash425363
Derivados6,2195,837

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

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el cuarto trimestre de 2023 reflejó una pérdida máxima de \$36.22 millones. 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 2023, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

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

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

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 12 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

Las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre 2023 y en promedio en el cuarto trimestre 2023 se presenta a continuación:

Scotia Casa de Bolsa -

Brechas de liquidez acumuladas

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

(Promedio)

Grupo Financiero

30 días 79,214,73,023

Banco

30 días 79,214,73,018

Casa de Bolsa

30 días -5

Activos Líquidos (Casa de Bolsa) 2,912,984

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

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

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

La sensibilidad del valor económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 13 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el valor económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero Scotiabank al cierre de diciembre 2023 y en promedio para el cuarto trimestre de 2023, es la siguiente:

Scotia Casa de Bolsa
(millones de pesos) Posición
Cierre Posición
Promedio
Valor Económico (+100 pbs)
Grupo Financiero (1,563) (1,462)
Banco (1,540) (1,439)
Casa de Bolsa (23) (23)
Sensibilidad de Margen (-100 bps)
Grupo Financiero (221) (321)
Banco (215) (313)
Casa de Bolsa (6) (8)

Al cierre de diciembre 2023, la Casa de Bolsa cuenta con \$374 millones en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

Riesgo Operacional

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

Metodología general

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de riesgo operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

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

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

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

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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

Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de octubre - diciembre 2023, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$0.1 millones. Asimismo, a diciembre 2023 los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la entidad suman \$0.6 millones y corresponden a riesgo legal. El importe está provisionado.

Riesgo Tecnológico

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

Para gestionar el riesgo tecnológico, la Casa de Bolsa 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 15 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

Agencias Calificadoras

Calificación Largo plazo Corto plazo Perspectiva
Standard & Poor' smxAAA mx A-1+ Estable
Fitch AAA (mex) F1+ (mex) Estable

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

Dividendos

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 16 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$44'850,878.00 M.N (Cuarenta y cuatro millones ochocientos cincuenta mil ochocientos setenta y ocho pesos M.N.), a razón de \$2,020.947055378 por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 17 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

decreto mencionado es por el equivalente al 100% de la utilidad generada por la Institución, en el trimestre concluido al 30 de junio de 2016.

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

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

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

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

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

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

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

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$148,000,000.00 (Ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$6,668.769431803 (Seis mil seiscientos sesenta y ocho pesos 769431803/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 18 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 19 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

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

PAGINA 20 / 20

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

meses terminados a diciembre de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de octubre del 2022, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$600,000,000.00 M.N (Seiscientos millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$3.315618316 (Tres pesos 315618316/1000000000) por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 180,961,722 (Ciento ochenta millones novecientos sesenta y un mil setecientos veintidós) acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Inverlat Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Fuentes internas y externas de liquidez

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 29 de febrero de 2024, Juan Antonio Carrancedo Miranda (Director General), Carlos Marcelo Brina (Director General Adjunto de Finanzas), Ángel Omar Estrada Valencia (Director General Adjunto Interino de Auditoría México) y Julián Felipe Vásquez Wilches (Director Corporativo Contabilidad General y Reportes Regulatorios); autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2023 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación y revelación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se prepararon con fundamento en la LMV y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las Casas de Bolsa en México, en vigor a la fecha del estado de situación financiera, emitidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las Casas de Bolsa, así como la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad en primera instancia, señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las Casas de Bolsa y en segundo término para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (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 y el criterio A-4 de la Comisión Bancaria, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga con los criterios de la Comisión Bancaria.

Uso de juicios y estimaciones

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

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas-

-Nota 8 - Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (IFN).

-Nota 11 -Instrumentos Financieros Derivados (IFD).

-Nota 13 - Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

-Inversiones en instrumentos financieros: Valores de mercado de títulos sin mercado observable (ver nota 8);

-Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo (ver nota 11);

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

-Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 15);

-Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 18).

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Casa de Bolsa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Casa de Bolsa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables esto incluye la autorización por parte del Consejo de Administración de la contratación de un proveedor de precios, además de la autorización por parte del Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa de los modelos de valuación internos y sus modificaciones, los métodos de estimación de las variables usadas en estos modelos de valuación cuando no son proporcionadas directamente por el proveedor de precios que la Casa de Bolsa haya contratado, y de aquellos valores y demás instrumentos financieros a los que le son aplicables los modelos de valuación internos.

Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente a la Dirección de Finanzas. El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valuación. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las políticas contables, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos son informados al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración de la Casa de Bolsa

Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Casa de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que son observables, correspondiente al nivel más alto

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde a el nivel más bajo.

Los instrumentos financieros que son valuados mediante el uso de un modelo de valuación interno de la Casa de Bolsa no son considerados bajo ninguna circunstancia como Nivel 1.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, la Casa de Bolsa determina el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos de la Casa de Bolsa el precio actualizado para valuación proporcionado por un proveedor de precios:

I.Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.

II.Instrumentos financieros derivados que cotizan en bolsas de derivados nacionales o que pertenecen a mercados reconocidos por el Banco Central.

III.Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que forman parte de las operaciones estructuradas o paquetes de derivados, cuando se trata de valores o instrumentos financieros previstos en las fracciones I y II referidas anteriormente.

El proveedor de precios contratado por la Casa de Bolsa que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V. (VALMER).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se observó una disminución significativa en el volumen (o nivel de actividad) en relación con la actividad normal del mercado. Lo anterior considerando el tipo de instrumentos financieros que mantiene la Casa de Bolsa, su baja complejidad y por la disminución de la volatilidad en los mercados financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe una reducción en la disponibilidad de precios e insumos proporcionados por el proveedor de precios, por lo que no hay un deterioro evidente y que resulte significativo de las condiciones observables en los insumos utilizados para la valuación de los valores y los otros instrumentos financieros que requiera el reconocimiento de un deterioro en su valor. Como parte de los controles de la Casa de Bolsa, se monitorea la evolución de los mercados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

financieros, liquidez y condiciones de disponibilidad de precios e insumos para la valuación de los instrumentos con el fin de anticipar cualquier deterioro en el valor de los mismos.

La Casa de Bolsa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 8 - Inversión en instrumentos financieros; y
- Nota 11 - Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura.

Moneda funcional y de informe

Los estados financieros 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, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos y cuando se hace referencia a dólares o "USD", se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Presentación del resultado integral

En cumplimiento con el criterio contable D-2 "Estado de resultado integral" establecido por la Comisión Bancaria, la Casa de Bolsa presenta el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los Otros Resultados Integrales (ORI) del período, así como de la participación en los ORI de otras entidades, y se denomina "Estado de resultado integral".

Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación

Los estados financieros adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de inversiones en valores y reportos, propias y por cuenta de clientes en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

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 que se presentan, por la Casa de Bolsa.

Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad, los cuales debido a que la Casa de Bolsa opera en un entorno económico no inflacionario conforme lo establece la NIF B-10 "Efectos de la inflación", incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Inflación

31 de diciembre de UDIDel año Acumulada

20237.98164.38%20.83%

20227.64687.58%19.50%

20217.10827.61%14.16%

Operaciones 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. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a las Casas de Bolsa, 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, 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo se reconoce a su valor nominal. Se consideran efectivo, la moneda de curso legal y moneda extranjera en caja, los depósitos en entidades financieras del país y el extranjero, ya sea en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito.

Los equivalentes de efectivo se reconocen inicialmente a su valor razonable. Éstos incluyen valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo que están sujetos a riesgos poco importantes en su valor (donde estos últimos son aquellos cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición), entre otros, las compra de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco Central en la regulación aplicable, y otros equivalentes de efectivo tales como corresponsales, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e inversiones disponibles a la vista.

La valuación de los equivalentes de efectivo representados por metales preciosos amonedados se realiza a su valor razonable, considerándose como tal a la cotización aplicable a la fecha de valuación, excepto aquellos que por su naturaleza no tengan valor razonable, los cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Las divisas adquiridas que se pacta liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de efectivo y equivalentes de efectivo. Los derechos originados por las ventas de divisas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y las obligaciones derivadas de las compras de divisas se registran en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

El monto de los sobregiros en cuentas de cheques, el saldo compensado, de divisas a recibir y divisas a entregar, o de algún concepto que integra el efectivo y equivalentes de efectivo, cuando muestran saldos negativos, se presenta en el rubro de "Acreedores y otras cuentas por pagar".

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación y compraventa de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

Cuentas de margen-

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen la Casa de Bolsa y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de "Cuentas de margen". 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", afectando como contrapartida una cuenta específica que puede ser de naturaleza deudora o acreedora, según corresponda y que representa un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación y que reflejará los efectos de la valuación de los derivados previos a su liquidación.

Inversiones en instrumentos financieros-

i.Reconocimiento y medición inicial

Las inversiones en instrumentos financieros comprenden instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa, cotizados y no cotizados, que la entidad mantiene como posición propia. Se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado.

ii.Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente. La Casa de Bolsa de forma irrevocable reconoce los cambios en el valor razonable de los IFCV a través del ORI; e

Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de las inversiones en instrumentos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).

Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los instrumentos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos instrumentos financieros.

Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Casa de Bolsa cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los instrumentos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Cuando se realice alguna reclasificación conforme a lo antes mencionado, la Casa de Bolsa deberá informar de este hecho por escrito a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no llevó a cabo transferencias entre categorías.

Un instrumento financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

el instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y

las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

-el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y

-las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

Todos los instrumentos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los instrumentos financieros derivados (ver inciso (h) de esta nota).

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio -

La Casa de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye lo que se muestra a continuación:

las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;

cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración de la Casa de Bolsa;

los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los instrumentos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;

cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los instrumentos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de instrumentos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los instrumentos por parte de la Casa de Bolsa.

Los instrumentos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI) -

Para propósitos de esta evaluación, el monto del "principal" se define como el valor razonable del instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial. El

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

"interés" se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), la Casa de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un instrumento financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Casa de Bolsa toma en cuenta:

eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;

términos que pudieran generar apalancamiento;

términos que hacen referencia al valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;

términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;

características de pago anticipado y prórroga; y

términos que limitan el derecho de la Casa de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de "sin recurso").

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un instrumento financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas -

Instrumentos financieros negociables (IFN) 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 valuación de instrumentos financieros a valor razonable". 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 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".

Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV) Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en los resultados del ejercicio. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI), el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados.

Inversiones en acciones a través de ORI

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral.

iii. Baja en cuentas

La Casa de Bolsa da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del instrumento financiero, o en la cual la Casa de Bolsa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

La Casa de Bolsa participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas. (ver incisos (f) y (g) de esta nota).

iv. Deterioro

La Casa de Bolsa evalúa desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los IFCV, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda a los distintos IFCV y reconoce el efecto de la pérdida, con base en el costo amortizado de los IFCV. Dado que el valor razonable del IFCV ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, la Casa de Bolsa no procede a crear una estimación que reduzca el valor razonable del IFCV; por lo tanto, el efecto se reconoce en la utilidad o pérdida neta, afectando el valor del IFCV antes de reconocer el efecto en ORI por valuación a valor razonable. Lo anterior no afecta a los IFN, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

Las PCE son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo. Al estimar las PCE, la Casa de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de la Casa de Bolsa y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

La Casa de Bolsa vigila que las PCE por el deterioro de los títulos emitidos por una

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCZIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

contraparte, guarda consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

En caso de que existan cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCV que estén debidamente sustentados con base en eventos posteriores observables, la PCE ya reconocida se revierte en el periodo en que ocurren dichos cambios, contra la utilidad o pérdida neta del periodo, como una reversión de PCE previamente reconocida.

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 contraparte 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".

Operaciones de reporto-

Las operaciones de reporto que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto "orientadas a efectivo" u "orientadas a valores". En las transacciones "orientadas a efectivo" la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción "orientada a valores" la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

Actuando como reportada-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, la Casa de Bolsa reconoce la entrada de efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Gastos por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el estado de situación financiera, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

Actuando como reportadora-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

Préstamo de valores-

Es aquella operación en la que se conviene la transferencia de valores, del prestamista al prestatario, con la obligación de devolver tales valores u otros substancialmente similares en una fecha determinada o a solicitud, recibiendo como contraprestación un interés. En esta operación se solicita un colateral o garantía por parte del prestamista al prestatario.

Actuando como prestamista-

A la fecha de la contratación del préstamo de valores actuando como prestamista, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo transferido al prestatario como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda. Asimismo, se registra en cuentas de orden el colateral recibido que garantiza los valores prestados.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro "Ingresos por intereses".

Actuando como prestatario-

Actuando como prestatario, a la fecha de la contratación del préstamo de valores, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos para los títulos reconocidos en el criterio de contabilidad B-6 "Custodia y administración de bienes".

El valor objeto de la operación se presenta en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos por la Casa de Bolsa. Por lo que se refiere a colaterales recibidos provenientes de otras transacciones se deberán presentar en el rubro de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro "Gastos por intereses".

Instrumentos financieros derivados (IFD)-

La Casa de Bolsa clasifica los instrumentos financieros derivados con base a su intencionalidad en la siguiente categoría que se muestra a continuación:

-Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume Casa de Bolsa con la intención de obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

La Casa de Bolsa reconoce todos los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de IFD se reconocen directamente en resultados dentro del "Resultado por intermediación".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Posteriormente, todos los IFD se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Los derivados se presentan en el estado de situación financiera en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación de activos y pasivos financieros.

Para la determinación del valor razonable, se consideran los datos e insumos provistos por un proveedor de precios autorizados por la Comisión, siempre y cuando no sean instrumentos financieros derivados que coticen en bolsas nacionales o que no sean intercambiados en mercados reconocidos por el Banco Central.

Operaciones con fines de negociación-

Títulos Opcionales ("Warrants"):

Los títulos opcionales son documentos que se emiten en serie y se colocan entre el gran público inversionista, representan un derecho temporal adquirido por los tenedores a cambio del pago de una prima por la emisión en Acciones o Índices, por lo tanto, dicho derecho expira al término del plazo de vigencia, por lo que la tenencia de estos implica el reconocimiento de que el valor intrínseco y el precio de mercado del título opcional en el mercado secundario puedan variar en función del precio de mercado de los activos de referencia.

Contratos futuros:

El contrato a futuro opera con términos estandarizados (condiciones generales de contratación), tiene mercado secundario y requiere el establecimiento obligatorio de colaterales en cuentas de aportaciones o de margen de liquidación diaria.

Opciones:

En opciones compradas, su saldo deudor representa el valor razonable de los flujos futuros a recibir, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

En opciones vendidas, su saldo acreedor representa el valor razonable de los flujos futuros a entregar, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de IFD fuera de mercados o bolsas reconocidos-

La cuenta por cobrar que se genera por el otorgamiento de colaterales en efectivo en operaciones de IFD no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto", mientras que la cuenta por pagar que se genera por la recepción de colaterales en efectivo se presenta dentro del rubro "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo".

Los colaterales entregados en activos no realizables, como títulos, se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día. Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados.

La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el estado de situación financiera el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar reconocidas en este rubro no tienen interés ya sea explícito o implícito: por lo tanto, incluyen:

cuentas por cobrar de corto plazo; y
otras cuentas por cobrar de corto plazo

No deberán incluirse las cuentas por cobrar derivadas de las operaciones a que se refieren:

los criterios B-3 "Reportos" y B-4 "Préstamos de Valores", emitidos por la Comisión;

Las otras cuentas por cobrar se integran de las cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, derivados y por emisión de títulos, así como de los deudores de cuentas de margen, deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones con valores, crédito y derivados realizadas en mercados OTC. Asimismo, incluye los deudores diversos por premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, partidas asociadas a operaciones crediticias, saldos a favor de impuestos acreditables, préstamos y otros adeudos del personal, amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas y otros deudores.

Las cuentas por cobrar se deben valorar en su reconocimiento inicial al precio de la transacción (la contraprestación a la que la Casa de Bolsa considera tener derecho de cobro a cambio de transferir el control sobre los bienes o servicios a un cliente) en el momento de considerarse devengada la operación que le dio origen, lo cual ocurre cuando, se transfiera el control sobre los bienes o servicios acordados con el cliente a cambio de una contraprestación, en acuerdo con los términos del contrato celebrado.

Las cuentas por cobrar deben incluir los impuestos y derechos trasladables al cliente y cualquier otro cobro al cliente por cuenta de terceros. La Casa de Bolsa debe reconocer un pasivo por el monto de cobro por cuenta de terceros incluidos en las cuentas por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

cobrar.

Las cuentas por cobrar denominadas en moneda extranjera se deben reconocer inicialmente en la moneda funcional, utilizando el tipo de cambio histórico; que es aquél con el cual la Casa de Bolsa pudo haber realizado las cuentas por cobrar a la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar deben valuarse en su reconocimiento posterior al precio de la transacción pendiente de cobro.

Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La estimación de pérdidas crediticias esperadas se debe reconocer desde su inicio en las cuentas por cobrar, afectando resultados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

En su reconocimiento posterior, se deben reconocer los cambios requeridos en la estimación para pérdidas crediticias esperadas por las modificaciones en las expectativas de las pérdidas crediticias esperadas que surjan en cada período en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación"

La estimación para pérdida crediticias esperadas se debe determinar a través del juicio profesional de la Casa de Bolsa, considerando la evaluación de las pérdidas esperadas por el deterioro de las cuentas por cobrar, utilizando factores como la experiencia histórica de las pérdidas crediticias, condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el flujo de efectivo futuro por recuperar de las cuentas por cobrar.

La estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.

Desde el reconocimiento inicial, deberá 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, deberá ajustarse con base en dicho valor presente.

Por lo anterior la Administración de la Casa de Bolsa ha desarrollado el procedimiento para el cálculo de pérdida crediticia esperada para constituir dicha estimación basado en la siguiente ecuación:

$$PE = \sum_{i=1}^n EI_{ij} * TP_j$$

En donde:

PE: Pérdida esperada;

EI_{ij}: Exposición al incumplimiento de la operación i en el grupo de atraso j;

TP_j: Tasa de pérdida del grupo de atraso j;

j: j-ésimo grupo de atraso;

n: El número de operaciones.

La tasa de pérdida se calcula con ayuda del análisis de la proporción de saldo que se ha pagado en cada bucket de atraso, de esta manera, se analiza la concentración del saldo por bucket de atraso y con ello, definir el umbral de deterioro y la asignación del 100% de pérdida.

La Casa de Bolsa puede determinar la pérdida esperada de manera individual para deudores que tienen características particulares, en caso de que sea impráctico, éstos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

se califican agrupándolos por características homogéneas o comunes.

En este sentido, la Casa de Bolsa ha desarrollado una metodología en donde se determinó impráctico realizar una evaluación individual de las cuentas por cobrar, por lo cual se derivaron de modelos estadísticos desarrollados con datos históricos de cuentas por cobrar en donde se calificaron y agruparon por características comunes y homogéneas en términos de riesgo en donde basados en elementos clave para la medición de la pérdida esperada crediticia se determinaron las siguientes variables: Tasa de pérdida (TP) y Exposición al incumplimiento (EI).

Para estimar los parámetros y aplicarlos de forma colectiva, los activos que integran las cuentas por cobrar fueron agrupados de acuerdo con los días de atraso que poseen al momento de la estimación del deterioro, asignándoles un grupo de morosidad para lo cual se identificó en el caso particular de la Casa de Bolsa, dicho período se amplió de 90 a 120 días, conforme al proceso de cobro.

Cuando la Casa de Bolsa considere nula la probabilidad de cobro de una cuenta por cobrar, debe dar de baja el valor neto en libros de la cuenta por cobrar, aplicando la cuenta por cobrar a la estimación para pérdidas crediticias esperadas. Si la estimación fuera insuficiente, debe ajustarse de inmediato afectando los resultados del ejercicio en el rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Las cuentas por cobrar, en su caso, se presentan deducidas de la estimación para pérdidas crediticias esperadas dentro del estado de situación financiera en el rubro "Cuentas por cobrar, neto".

Otras consideraciones de la estimación de pérdidas crediticias esperadas para otras cuentas por cobrar:

La Casa de Bolsa no constituye estimación de pérdidas crediticias esperadas por:

Saldos a favor de impuestos,
Impuesto al valor agregado acreditable,
Cobros a clientes por cuenta de terceros.

No es objeto de este inciso las cuentas por cobrar con riesgo operacional, que su eliminación se reconoce en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición; y hasta el 31 de diciembre 2007 se actualizaron mediante factores derivados de la UDI. Las propiedades adquiridas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración de la Casa de Bolsa de los activos correspondientes. El monto a depreciar de los inmuebles se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La Casa de Bolsa evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichos inmuebles.

La Casa de Bolsa 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 valor recuperable. El valor recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor en libros. Si se determina que los valores netos en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

libros son excesivos, la Casa de Bolsa reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su monto recuperable. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

Otras inversiones permanentes-

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.

Pagos anticipados y otros activos-

Se incluyen principalmente las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de autorregulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores. El saldo incluye aportaciones, valuación e intereses devengados, estos últimos se reconocen dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" en el estado de resultado integral.

Asimismo, incluye los activos intangibles que corresponden a software desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración de Casa de Bolsa.

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido (hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" y la PTU diferida.

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

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

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

El activo por PTU diferida se registra en el rubro de "Pagos anticipados y otros activos".

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos 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). La PTU causada y diferida se incorporará dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral.

Arrendamientos-

Actuando como arrendador

Clasificación de los arrendamientos

La Casa de Bolsa clasifica cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o financiero. Se consideran como arrendamientos financieros todos los créditos que otorgue la entidad para operaciones de arrendamiento financiero, que son aquellos en donde La Casa de Bolsa transfiera al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente, en caso de contrario se consideran como operativos.

Actuando como arrendatario

Al inicio de un contrato, la Casa de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. La Casa de Bolsa evalúa si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado de manera implícita o explícita en un contrato.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Casa de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Casa de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Casa de Bolsa al

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19/ 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Casa de Bolsa ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento de la Casa de Bolsa o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, la Casa de Bolsa usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Casa de Bolsa está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Casa de Bolsa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Casa de Bolsa esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valuar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Casa de Bolsa, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Casa de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valuar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Casa de Bolsa presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en el rubro "Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo", y los pasivos por arrendamiento en el rubro "Pasivo por arrendamiento", ambos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Casa de Bolsa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Casa de Bolsa reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Casa de Bolsa 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 de la Casa de Bolsa en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver nota Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Casa de Bolsa 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 remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

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

Beneficios Post-Empleo

Plan de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Plan de beneficios definidos

La obligación neta de la Casa de Bolsa correspondiente a los planes de beneficios definidos por las pensiones por jubilación, gastos médicos posteriores al retiro, seguro de vida, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para el beneficio del seguro de vida de retirados, 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.

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

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Casa de Bolsa, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 21 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

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

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

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

Reconocimiento de ingresos-

Los intereses y premios por inversiones en títulos de deuda y reportos, se reconocen en resultados conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

La utilidad por compraventa de las divisas, los instrumentos financieros para negociar y de derivados, se registran en resultados cuando se enajenan dichos instrumentos.

Los efectos favorables por valuación (plusvalía) de los instrumentos financieros para negociar y de derivados, se registran en resultados cuando se reconoce el valor razonable de éstos.

Las comisiones por intermediación financiera (colocación de papel o acciones), por operaciones con sociedades de inversión y los ingresos derivados de los servicios por custodia, se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se presta el servicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Los ingresos por servicios derivados de asesorías financieras se reconocen en resultados cuando se presta el servicio, dentro del rubro de "Ingresos por asesoría financiera".

Provisiones-

La Casa de Bolsa 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 es probable y surge como consecuencia de eventos pasados.

Cuentas de orden-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del estado de situación financiera de la Casa de Bolsa ya que no se adquieren los derechos de estos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente.

Avales otorgados:

El saldo representa el total de compromisos que la Casa de Bolsa tenga a una fecha determinada. Conforme el tercero con quien se tenga el compromiso liquide las obligaciones que han sido avaladas, la entidad deberá cancelar dichos importes de sus registros.

Activos y pasivos contingentes:

Se registran las reclamaciones formales que reciba la Casa de Bolsa y que puedan traer consigo alguna responsabilidad.

Bienes en custodia o en administración:

El efectivo y los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se reflejan en las cuentas de orden respectivas y son valuados con base en el precio proporcionado por el proveedor de precios. Con excepción del efectivo o los activos virtuales recibidos para el pago de servicios por cuenta de terceros, debiéndose presentar en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo o en el de activos virtuales, según corresponda y, el pasivo que se genere, en el rubro de otras cuentas por pagar.

Los valores en custodia y administración están depositados en la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración reconocidos en los resultados del ejercicio se presentarán en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Colaterales recibidos por la entidad:

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto y préstamo de valores actuando la Casa de Bolsa como reportadora o prestataria.

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:

Su saldo representa el total de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía, cuando la Casa de Bolsa actúe como reportadora o prestataria.

Otras cuentas de registro:

Al 31 de diciembre de 2022, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$2,932, que se integran principalmente por los montos nocionales operados de opciones \$2,284, y warrants \$648, de la Casa de Bolsa.

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. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no tiene juicios y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

litigios y por lo tanto no reconoció contingencias en sus resultados.

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2024

En de diciembre de 2023, el CINIF ha promulgado las siguientes Mejoras a las NIF 2024, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes.

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Incluye el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en el ORI. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mejoras a las NIF en los estados financieros.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Emisora de los Valores de Referencia

Los valores a los que podrá estar referenciada cada una de las series de la presente Emisión podrán ser en su conjunto o de manera individual cualquiera de los valores que a continuación se detallan, de los cuales a la fecha y por los últimos tres ejercicios no han ocurrido suspensiones significativas en la negociación de los mismos.

Asimismo, toda la Información Relevante de los Valores de Referencia se pondrá a disposición del público inversionista gratuitamente en idioma español de manera trimestral, a través de la página de Internet de Scotia Inverlat:
www.scotiabankinverlat.com.mx.

a) Datos Generales

Acciones

Las acciones, son títulos que representan parte del capital social de una empresa que son colocados entre el gran público inversionista a través de la Bolsa Mexicana de Valores para obtener financiamiento. Las acciones que conforman la lista de valores de referencia son:

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Apple Computer Inc.	AAPL	MERCADOLIBRE INC	MELI
AMERICAN AIRLINES GROUP	INCAAL	MICROSOFT CORP	MSFT
Advanced Micro Devices	AMD	VIDIA Corp	NVDA
ADOBE INC	ADBE	Netflix, Inc.	NFLX
Amazon.com, Inc.	AMZN	Paypal Holdings Inc	PYPL
Alibaba Group Holding-Sp Adr	BABAN	Regeneron Pharmaceuticals	REGN
CVS Health Corp	CVS	Starbucks Corp	SBUX
Delta Air Lines, Inc	DAL	SHAKE SHACK Inc	SHAK
Walt Disney Co/The	DIS	Spotify Technology Sa	POTN
Meta Platforms Inc-Class	AMETA	Tesla Inc	TSLA
Alphabet Inc.	GOOG	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP	ADRTSMN
ALPHABET INC-CL	GOOGL	SHOPIFY INC - CLASS	ASHOPN
General Electric Company	GE	VISA	V
General Motors Co	GM	NIO INC - ADR	NION
International Business Machines Corp	IBM	Valero Energy Corporation	VLO
Exxon Mobil Corp	XOM		

Los documentos e información de dichas emisoras podrán ser consultados en la página electrónica de la Bolsa Mexicana de Valores: www.bmv.com.mx

ETF's

Razón Social	Clave Emisora	Razón Social	Clave Emisora
Technology Select Sector	SPDRXLK	ISHARES MSCI EUROZONE	ETFEZU
ENERGY SELECT SECTOR	SPDRXLE	ISHARES MSCI CHINA	ETFMCHI
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	EEM	INVESCO QQQ TRUST SERIES	1QQQ
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	EWU	SPDR Gold Trust	GLD

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

FINANCIAL SELECT SECTOR SPDRXLF* Ishares Semiconductor ETFSOXX*
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFFXI*Ishares Global Clean EnergyICLN

Índices

Razón SocialClave EmisoraRazón SocialClave Emisora
Índice de Precios y CotizacionesIPGlobal IG VT3% IndexMSFDVTIG Index
S&P500@SPXS&P 500 Sector Rotator Daily RC2 5% Index ERSPXSRT5E Index
EURO STOXX 50SX5EIDB IndexAmericas 50 Stability Excess Return IndexIDBTVER Index
CAC 40CACUS Innovative Leaders 5 IndexBNPIUIL5 Index
Financial Select Sector IXMScotia 5% Volatility Control on MSCI USA IMI Food Revolution
IndexENHAFO05 Index
NIKKEI 225NKYScotia 5% Volatility Control on MSCI USA IMI Ageing Society Opportunities
IndexENHAAGE5 Index
S&P/TSX 60TSXS&P 500 Futures Excess Return IndexSPXFP Index
US High Yield VT4%MSFDVTHY Index

Standard and Poor's 500 Index® (en adelante S&P 500)

EL S&P 500 es uno de los índices más importantes del mundo, que representa la evolución del mercado americano, y además sirve como referencia a muchos gestores de fondos. El S&P 500 está compuesto por 500 de las compañías más importantes de las que cotizan en el mercado estadounidense.

El índice fue creado en 1923 y es un índice ponderado por capitalización bursátil. Para su cálculo se utiliza la fórmula en la que se atiende al valor de mercado de cada componente y se aplica un divisor, que es un coeficiente de ajuste para evitar que ciertos hechos corporativos que se produzcan en sus integrantes, como por ejemplo ampliaciones de capital o escisiones alteren el valor del índice.

Criterios de Selección de la Muestra y Mecánica de cálculo:

Para elegir sus componentes se atiende a criterios de capitalización de mercado, liquidez y representación sectorial de cada compañía. Sus componentes son elegidos o retirados por el Comité del Standard and Poor's Index. Las causas más importantes para que un valor deje de formar parte del índice son fusiones o adquisiciones, problemas financieros o reestructuración de la compañía. Cuando surge una vacante en el índice porque una compañía va a ser retirada se sustituye con otra compañía representativa elegida por el Comité.

Ponderación:

El índice era previamente calculado considerando la ponderación sobre la capitalización de mercado, eso es movimientos en el precio de una compañía cuya valuación total de mercado era mayor tendría un efecto mayor que las compañías cuya valuación es menor.

El índice se convirtió entonces a ponderación flotante, eso es, únicamente acciones que el Standard and Poors determina están disponibles para operar públicamente. La transición fue realizada en dos partes, la primera el 18 de marzo de 2005, y la segunda el 16 de septiembre de 2005. Solo una minoría de las compañías en el índice tienen esta clase de operación, la cual es menor al total de su capitalización, para la mayoría de las compañías en el S&P se considera que todas las acciones son parte de las operadas públicamente y flotantes y por lo tanto la capitalización utilizada para el cálculo del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

índice iguala el mercado de capitalización de aquellas compañías.

Índice EURO STOXX 50

El EURO STOXX 50 es un índice de referencia de la bolsa de la Eurozona creado el 26 de febrero de 1998. Está elaborado por STOXX Limited, una joint venture entre Deutsche Börse, Dow Jones & Company y SWX Swiss Exchange. Es un índice ponderado por capitalización bursátil, lo cual significa que, que no todas las empresas que lo forman tienen el mismo peso.

Índice de Precios y Cotizaciones

El Índice de Precios y Cotizaciones es el principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores; expresa el rendimiento del mercado accionario en función de las variaciones de precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa del conjunto de acciones cotizadas en la Bolsa.

El IPC constituye un fiel indicador de las fluctuaciones del mercado accionario, considerando dos conceptos fundamentales:

Representatividad. La muestra que lo compone refleja el comportamiento y la dinámica operativa del mercado mexicano.

Invertibilidad: Las series accionarias que lo integran cuentan con las cualidades de operación y liquidez que facilitan las transacciones de compra y venta para responder a las necesidades del mercado mexicano.

El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC, con base octubre de 1978), tiene como principal objetivo, constituirse como un indicador representativo del Mercado Mexicano y servir como subyacente de productos financieros.

Mecánica de Cálculo

Base: 0.78 = 30 de octubre de 1978.

Fórmula:

Donde:

I_t = Índice en el día t

P_{it} = Precio de la serie accionaria i el día t

Q_{it} = Acciones de la serie accionaria i el día t

FAF_i = Factor de ajuste por Acciones Flotantes de la serie accionaria i

f_i = Factor de ajuste por ex-derechos de la serie accionaria i el día t

$i = 1, 2, 3, \dots, n$

El número de series accionarias que conforma la muestra del Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) es de 35 series, las cuales podrían variar durante el periodo de vigencia por movimientos corporativos.

Dicha muestra deberá cumplir con los criterios de selección señalados en este documento.

Criterios de Selección:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

La selección de las series accionarias que integrarán la muestra del IPC se basa en dos indicadores: la rotación diaria y el valor de mercado ajustado por acciones flotantes.

a) Primer filtro. Serán elegibles las series accionarias cuyo valor de capitalización ajustado por acciones flotantes (utilizando el porcentaje de acciones flotantes redondeado de acuerdo a las bandas definidas por BMV) sea mayor o igual al 0.1% del valor de capitalización del IPC al momento de la selección.

b) Segundo filtro. Serán elegibles las series accionarias que ocupen los primeros 45 lugares de acuerdo con la rotación

Las emisoras que hayan pasado los filtros se ordenarán de acuerdo a su rotación y valor de mercado ajustado por acciones flotantes (reportadas), de mayor a menor, y se calificarán con base en el lugar que ocupen en cada criterio, de acuerdo a la siguiente tabla:

LugarCalificación

< = 351

362

373

.....

4410

4511

Se sumarán las calificaciones, y se ordenarán las series accionarias de menor a mayor con base en esta suma.

Formarán parte del índice las 35 series accionarias que ocupen los primeros 35 lugares de acuerdo con esta calificación.

Si existieran dos o más series que presenten la misma calificación final, y no hubiera suficientes lugares disponibles en la muestra, se seleccionan las series con mayor valor de mercado ajustado por acciones flotantes.

No serán consideradas para la muestra, aquellas series que por alguna causa exista la posibilidad concreta de ser suspendidas o retiradas del mercado.

Ponderación de las series accionarias

La ponderación se hará considerando el valor de capitalización ajustado por acciones flotantes.

Las acciones flotantes son aquellas acciones que se encuentran efectivamente disponibles para el público inversionista

No se consideran acciones flotantes aquellas que se encuentran en posesión de:

- Accionistas de control
- Directivos claves y consejeros no independientes
- Acciones en poder de empresas tenedoras
- Fondos de pensiones u opciones de empleados
- Socios estratégicos

Fórmula para determinar la ponderación de cada serie accionaria dentro del IPC

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

w_i = Peso relativo de cada serie accionaria dentro de la muestra del índice.
VMAF = Valor de Mercado ajustado por acciones flotantes del total de series accionarias de la muestra del índice.
VMAF i = Valor de Mercado ajustado por acciones flotantes de la serie accionaria i

donde:

FAFi = Factor de ajuste por acciones flotantes de la serie accionaria i

Qi = Número de acciones inscritas en Bolsa de la serie accionaria i

Pi = Último precio registrado en Bolsa de la serie accionaria i

Ponderaciones máximas

Para evitar concentraciones en los pesos o ponderaciones de los componentes del IPC y siguiendo las mejores prácticas internacionales, la participación máxima que una serie accionaria puede tener al inicio de la vigencia de la muestra es de 25%.

Las 5 series accionarias más importantes de la muestra no podrán tener una ponderación conjunta de más del 60%.

En caso de que los límites antes mencionados se rebasen, los ponderadores se ajustarán a estos límites redistribuyendo el o los excesos de ponderación proporcionalmente entre las series que integran la muestra.

Para el caso del límite del 60%, si durante la vigencia de la muestra ya ajustada se volviera a rebasar el límite por 45 días consecutivos de negociación, la BMV realizará nuevamente el ajuste correspondiente para cumplir con los límites de concentración estipulados para el IPC.

Fórmula de ajuste a los límites de peso dentro del IPC:

Ajuste para topas al 25% una serie accionaria dentro de la muestra del IPC

Ajuste para topas al 60% la ponderación acumulada de las 5 series accionarias de mayor peso dentro del IPC.

Cualquier información adicional sobre Índice de referencia podrá ser consultada en la página de Internet de la misma: www.bmv.com.mx

ETF's ("Exchange Traded Fund")

Los "Exchange Traded Fund" ("ETF's" conocidos también con el nombre de "Trackers" o iShares®) constituyen instrumentos financieros relativamente nuevos que cuentan con un rápidamente creciente volumen de inversiones alrededor del mundo. El atributo principal de los ETFs consiste en que combinan algunos beneficios de la inversión directa en instrumentos de renta variable listados en bolsas de valores susceptibles de ser adquiridos intradía, con los beneficios similares a los de una sociedad de inversión indizada, con frecuencia con menos costos que los que implica la inversión en sociedades de inversión. Actualmente existen aproximadamente 500 Trackers a nivel

mundial.

Beneficios de los ETF's

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

•Diversificación:

Brindan una mayor gama de oportunidades de inversión, incluso acceso a otros mercados vía la bolsa local. Permiten la diversificación de inversiones de forma eficiente y transparente.

•Indexación:

Permiten la inversión pasiva (indexar inversiones).

Combinan las ventajas de indexar la inversión a un bien subyacente con las de la operación accionaria.

Permite replicar un índice sin tener que adquirir todos los activos.

Facilita el control de inversiones personales o de portafolio.

•Menores costos operativos:

Bajas comisiones por administración y operación.

No se pagan comisiones por la compra y venta de valores ya que la cartera no cambia en el tiempo.

•Transparencia y liquidez:

Se pueden comprar o vender a cualquier hora dentro del horario de operación establecido por la bolsa.

Los activos dentro del fideicomiso no cambian a excepción de eventos corporativos.

b) Información Bursátil de cada uno de los Valores de Referencia.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 35 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

SCOTIA CASA DE BOLSA

Indicadores Financieros

Scotia Casa de Bolsa

Indicadores Financieros T1 2023 T2 2023 T3 2023 T4 2023

Solvencia

(Activo total / Pasivo total) 1.09% 1.16% 1.12% 1.12%

Liquidez

(Activos circulante / Pasivos circulante) 0.9% 1.0% 0.9% 1.1%

Apalancamiento

(Pasivo total / Capital contable) 11.1% 6.3% 8.3% 8.1%

ROE

(Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio) 12.6% 21.1% 15.1% 11.6%

ROA

(Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio) 1.4% 2.7% 2.4% 1.5%

ICAP (Índice de Capitalización) 39.99% 38.15% 46.63% 43.52%

Margen Financiero / Ingresos totales de la operación 23.1% 25.1% 11.7% 25.7%

Resultado de Operación / Ingreso total de la operación 23.2% 35.2% 28.0% 24.2%

Ingreso neto / Gastos de administración 130.3% 154.4% 138.9% 131.9%

Gastos de administración / Ingreso total de la operación 76.8% 64.8% 72.0% 75.8%

Resultado neto / Gastos de administración 23.4% 37.9% 30.7% 20.5%

Gastos de personal / Ingreso total de la operación 47.5% 38.6% 42.8% 33.6%

3 meses 12 meses

Scotia Casa de Bolsa- Información Financiera

(millones de pesos) 31 dic

2022 30 sep

2023 31 dic

2023 A/A

Δ% 31 dic

2022 31 dic

2023 A/A

Δ%

Comisiones y tarifas cobradas 318 316 310 -3% 1,376 1,217 -12%

Comisiones y tarifas pagadas (21) (19) (18) -14% (82) (75) -9%

Ingresos por asesoría financiera 57 69 54 -5% 237 229 -3%

Resultado por servicios 354 366 346 -2% 1,531 1,371 -10%

Utilidad por compraventa 228 199 292 28% 1,034 850 -18%

Pérdida por compraventa (220) (157) (265) 20% (930) (745) -20%

Ingresos por intereses 347 459 492 42% 1,188 1,838 55%

Gastos por intereses (286) (386) (405) 42% (940) (1,554) 65%

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable 24 (66) 8 -67% (34) 1 > -100%

Margen financiero por intermediación 93 49 122 31% 318 390 23%

Otros ingresos (egresos) de la operación 14 6 8 -43% 346 37 -89%

Gastos de administración y promoción (314) (303) (361) 15% (1,235) (1,295) 4.86%

Resultado antes de impuestos a la utilidad 147 118 115 -22% 960 503 -48%

Impuestos a la utilidad (35) (25) (41) 17% (246) (141) -43%

Resultado neto 112 93 74 -34% 714 362 -49%

Remediación de beneficios definidos a los empleados 3 - - -100% 4 1 -75%

Resultado Integral 115 93 74 -36% 718 363 -49%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 36 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

La utilidad neta al cierre del cuarto trimestre se ubicó en \$74 millones, una disminución de \$38 millones o 34%, respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores gastos de administración y promoción. Por otro lado, respecto al trimestre anterior mostró una disminución de \$19 millones o 20%, debido a mayores gastos de administración y promoción, así como impuestos y menores resultados por servicios; compensados parcialmente por mayores ingresos en el margen financiero por intermediación.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2023 se ubicó en \$362 millones; una disminución anual de \$352 millones; debido a menores ingresos por venta de propiedades y por comisiones cobradas.

En el cuarto trimestre de 2023, las comisiones y tarifas netas (netas) se ubicaron en \$292 millones, una disminución de \$5 millones o 2% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores ofertas públicas; compensadas parcialmente por mayores operaciones con fondos de inversión.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas (netas) disminuyeron \$5 millones o 2% debido principalmente a menores ofertas públicas; compensadas principalmente por mayores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros.

Las comisiones y tarifas (netas) acumuladas al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$1,142 millones; una disminución de \$152 millones o 12% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a menores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros, operaciones con fondos de inversión y ofertas públicas.

Los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$54 millones en el cuarto trimestre de 2023, una disminución respecto al mismo periodo del año anterior de \$3 millones y de \$15 millones respecto al trimestre pasado.

Los ingresos por asesoría financiera acumulados al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$229 millones; una disminución anual de \$8 millones o 3%.

En el cuarto trimestre de 2023, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$122 millones, un incremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$29 millones o 31% y de \$73 millones trimestral. Ambos incrementos se debieron a una mayor utilidad por instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida en instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

El margen financiero por intermediación acumulado al cierre de diciembre 2023 ascendió a \$390 millones, un incremento de \$72 millones o 23% respecto al mismo periodo de 2022, debido principalmente a mayores ingresos netos provenientes de inversiones en instrumentos financieros; compensados parcialmente por una pérdida en instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$8 millones en el cuarto trimestre de 2023, una disminución de \$6 millones, respecto al mismo periodo del año anterior. Respecto al trimestre pasado, los otros ingresos/egresos de la operación tuvieron un incremento de \$2 millones.

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$37 millones; una disminución anual de \$309 millones, debido a la venta de propiedades y a menores ingresos por cancelación de otras cuentas de pasivo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 37 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Gastos de Administración y Promoción

3 meses 12 meses

Scotia Casa de Bolsa -

Gastos de Administración y Promoción

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ% 31 dic

202231 dic

2023A/A

Δ%

Gastos de Personal (192) (180) (160) -17% (756) (723) -4%

Gastos de Operación (122) (123) (201) 65% (479) (572) 19%

Total de Gastos de Administración y Promoción (314) (303) (361) 15% (1,235) (1,295) 5%

Los Gastos de Administración y Promoción se ubicaron en \$361 millones en el cuarto trimestre de 2023, un incremento respecto al mismo periodo del año anterior de \$47 millones o 15% y de \$58 millones o 19% respecto al trimestre pasado. Ambos incrementos se debieron principalmente a mayores gastos por amortización de sistemas.

Los Gastos de Administración y Promoción acumulados al cierre de diciembre 2023 ascendieron a \$1,295 millones; un incremento anual de \$60 millones o 5%; debido principalmente a mayores gastos por amortización de sistemas, arrendamientos, equipo de cómputo y software; compensados parcialmente por menores gastos de personal en bonos.

Impuestos a la Utilidad

3 meses 12 meses

Scotia Casa de Bolsa - Impuestos

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ% 31 dic

202231 dic

2023A/A

Δ%

Impuesto a la Utilidad Causado (9) (41) (26) > +100% (288) (142) -51%

Impuesto a la Utilidad Diferido (26) 16 (15) -42% 42 1 -98%

Total de Impuestos a la Utilidad (35) (25) (41) 17% (246) (141) -43%

En el cuarto trimestre de 2023, se registró un impuesto neto a cargo de \$41 millones, un incremento de \$6 millones o 17% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por una mayor utilidad gravable en el periodo.

Respecto al trimestre anterior, el impuesto incremento \$16 millones o 64%, principalmente por una mayor utilidad gravable en el periodo.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2023 ascendieron a \$141 millones; una disminución anual de \$105 millones o 43%, por una menor utilidad gravable en el periodo.

Balance General

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 38 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ%

Efectivo, Equivalentes de Efectivo, Inversiones en Instrumentos Financieros 5,296,641
4,068 -23%

Deudores por Reporto 12,319 12,805 17,783 44%

Instrumentos Financieros Derivados 50 911 48 > +100%

Cuentas por Cobrar (neto) 3,215 4,839 754 -77%

Otros Activos 586 883 781 133%

Activo Total 21,466 23,259 23,534 10%

Valores Asignados por Liquidar 2,563 1,556 269 -90%

Acreedores por Reporto 171 415 -12%

Otros Pasivos 16,665 19,179 20,666 24%

Total Pasivo 19,245 20,749 20,950 9%

Capital 2,221 2,510 2,584 16%

Total Pasivo y Capital 21,466 23,259 23,534 10%

Al 31 de diciembre de 2023, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$23,534 millones, un incremento de \$2,068 millones o 10% respecto al cierre de diciembre de 2022, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto; compensados parcialmente por menores volúmenes en liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto) e inversiones en instrumentos financieros.

Respecto al trimestre anterior el total de activos incrementó \$275 millones o 1%, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto; compensados parcialmente por menores volúmenes en liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto), inversiones en instrumentos financieros; así como efectivo y equivalentes de efectivo.

El total del pasivo registró \$20,950 millones al 31 de diciembre de 2023, un incremento de \$1,705 millones o 9% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía e instrumentos financieros derivados (ambos en Otros pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en Otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

Respecto al trimestre anterior el total del pasivo incrementó \$201 millones o 1%, debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía (en Otros pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en Otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

Cuentas de Orden

Scotia Casa de Bolsa - Cifras relevantes del Balance General

(millones de pesos) 31 dic

202230 sep

202331 dic

2023A/A

Δ%

Clientes Cuentas Corrientes 974 (58) 281 -71%

Operaciones en Custodia 495,246 506,263 531,001 7%

Operaciones de Administración 67,137 71,372 90,686 35%

Total por cuenta de terceros 563,357 577,621 968 10%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 39 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Al 31 de diciembre de 2023, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$621,968 millones, un incremento de \$58,611 millones o 10% respecto al año pasado y \$44,391 u 8% millones respecto al cierre del trimestre anterior. El incremento anual y trimestral se debe a mayores volúmenes en operaciones en custodia y en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía, así como por operaciones de reporto por cuenta de clientes).

Scotia Casa de Bolsa - Inversiones en Instrumentos Financieros
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Instrumentos financieros negociables	2,611	15	738	-	3,364
Sin restricción:	2,434	-	410	-	2,844
Restringidos o dados en garantía:	177	15	328	-	520
En operaciones de reporto	-	15	-	-	15
Préstamos de valores	-	-	60	-	60
Otros	177	-	268	-	445
Instrumentos financieros para cobrar o vender	374	-	-	-	374
Sin restricción:	260	-	-	-	260
Restringidos o dados en garantía:	114	-	-	-	114
Otros	114	-	-	-	114
Total	2,985	15	738	-	3,738

Scotia Casa de Bolsa

Inversiones en Instrumentos Financieros no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

Emisor Títulos Tasa Plazo Importe

Al 31 de diciembre de 2023, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

Scotia Casa de Bolsa - Instrumentos financieros derivados

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023 valor razonable)

Con fines de: Contratos Adelantados Futuros Operaciones Estructuradas Opciones Swaps Total
Posición Posición Posición Posición Posición

Activa Pasiva Activa Pasiva Activa Pasiva Activa Pasiva Activa Pasiva Activo Pasivo

Negociación - - - 16 - - 148 1,522 - - 148 1,538

Scotia Casa de Bolsa - Montos nominales en operaciones derivadas

(Millones de pesos valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2023)

Con fines de: 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

Negociación 1,980 2,420

IPC-----

Índices----- 852 1,566 ----

Acciones----- 1,128 854 ----

Scotia Casa de Bolsa - Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)

Vencimiento Préstamos Financiamiento Total

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Banca
MúltipleBanco de
MéxicoBanca de DesarrolloFondos de FomentoOtros Organismos
Al 31 de diciembre de 2023, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.

Scotia Casa de Bolsa - ISR y PTU Diferido
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2023)ISRPTU
Valuación de instrumentos financieros(19) (5)
Pagos anticipados 4 1
Inmuebles, mobiliario y equipo(60) (18)
Provisiones de gastos 135 39
Perdida ODF y opciones(1) -
Deducción de PTU 9 -
Efecto Neto en Diferido 68 17

Al 31 de diciembre de 2023, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa - Resultados por Intermediación
(millones de pesos / 12 meses / 31 diciembre 2023)Resultados del periodo por Valuación
Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores 93 135
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación(92) (27)
Divisas y Otros - (3)
Total 1 105

Scotia Casa de Bolsa - Otros ingresos (egresos) de la operación
(millones de pesos)31 dic
2023
Ingresos por arrendamiento 8
Depósitos no identificados 13
Otros 21
Quebrantos(5)
Otros ingresos (egresos) de la operación 37

Capitalización

Al cierre de diciembre 2023 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,344 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$430 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 5,386 MM que representan un Índice de Capitalización de 43.52% (cifras previas enviadas a BANXICO pueden variar por redondeo).

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización
(millones de pesos)31 dic
2023
Capital Contable2,584
Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización-
Menos:
Inversiones en instrumentos subordinados-
Inversiones en acciones de entidades financieras-
Inversiones en acciones de sociedades de inversión de capitales y objeto limitado-
Inversiones en acciones de entidades no financieras-
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero-
Impuestos diferidos-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Intangibles y gastos o costos diferidos,240
Otros activos que se restan-
Capital Fundamental2,344
Capital Básico No Fundamental-
Capital complementario-
Capital Neto2,344

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo

(millones de pesos a diciembre 2023)Activos ponderados por RiesgosRequerimientos de Capital

Riesgo MercadoOperaciones en moneda nacional con tasa nominal51641

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable-

Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's--

Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General

Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC

Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General--

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal--

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio--

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones3,604288

Total Riesgo Mercado4,120329

Riesgo CréditoGrupo RC-1 (ponderados al 0%)--

Grupo RC-2 (ponderados al 20%)1209

Grupo RC-3 (ponderados al 100%)48439

Total Riesgo Crédito60448

Total Riesgo de Crédito y de Mercado4,724377

1).Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.

Scotia Casa de Bolsa - Activos en Riesgo

(millones de pesos a diciembre 2023)Activos ponderados por RiesgosRequerimientos de Capital

Riesgo OperacionalTotal Riesgo Operacional66253

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización

(millones de pesos)31 dic

2023

Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y operacional ($\geq 10.5\%$)43.52%

Capital Básico / Activos en riesgo totales ($\geq 8.5\%$)43.52%

Capital Fundamental / Activos en riesgo totales ($\geq 7.0\%$)43.52%

Capital básico (tier 1)2,344

Capital complementario (tier 2)-

Capital Neto (tier 1 +2) 2,344

1).Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.

Categoría Capitalización

Al 31 de diciembre 2023, la Casa de Bolsa mantiene un índice de capitalización superior al 10.5% por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 204 Bis 2 de las Disposiciones.

Scotia Casa de Bola / Administración de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en equipos expertos por tipo de riesgo, lo anterior para garantizar una gestión adecuada tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

La Casa de Bolsa ha desarrollado e implementado una herramienta interna, robusta y de uso institucional para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 43 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

segmentos de su portafolio de mercado de dinero. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios.

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

Al cierre de diciembre de 2023 y en promedio para el cuarto trimestre del 2023, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

Scotia Casa de BolsaDiciembre 2023T4 2023

Promedio

Pérdida Esperada0.02%0.02%

Pérdida No Esperada0.40%0.70%

- 1).Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés.
- 2).Excluye posiciones de ventas en directo, ventas fecha valor, acciones y fondos de inversión.

Exposiciones y calidad crediticia por portafolio. Al cierre de diciembre de 2023 y en promedio para el cuarto trimestre de 2023, la exposición del portafolio de inversiones en instrumentos Financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros1).Diciembre 2023T4 2023

Promedio

Corporativo--

Bancario1544

Gubernamental2,9853,107

Otro2).469416

Total3,4693,567

- 1).Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.
- 2).Incluye acciones y fondos de inversión.

A continuación, se presenta un resumen al cierre de diciembre de 2023 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros:

CalificaciónInstrumentos financieros para cobrar o venderInstrumentos financieros negociables1).Total por Riesgo%

Concentración

mxAAA2).3742,6263,00086%

Sin calificación3).-46946914%

Total3743,0953,469100%

% Concentración11%89%100%

- 1).Incluye posiciones de venta en directo y en reporto. No incluye compensaciones que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 44 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.

2).Calificaciones locales S&P.

3).Incluye acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

Al cierre de diciembre de 2023, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$162 millones.

Riesgo de mercado

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

Las posiciones de riesgo de la Casa de Bolsa incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones y derivados tales como opciones y warrants de capitales. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

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

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2023 fue de \$4.94 millones, como porcentaje de su capital contable (\$2,537 millones a noviembre de 2023, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.19%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de diciembre de 2023 fue de \$4.23 millones. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2023 es como sigue:

Var 1 día (millones de pesos)Cierre
diciembre 2023T4 2023
Promedio
Factor de Riesgo--
Tasas de interés4.143.82
Capitales2.213.21
Var Global4.234.94

Nocional (millones de pesos)Cierre
diciembre 2023T4 2023
Promedio

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Factor de Riesgo
Tasas de interés
 Mercado de Dinero 2,2672,343
Capitales
 Cash 425363
Derivados 6,2195,837

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

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el cuarto trimestre de 2023 reflejó una pérdida máxima de \$36.22 millones. 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 2023, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 46 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

Las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre 2023 y en promedio en el cuarto trimestre 2023 se presenta a continuación:

Scotia Casa de Bolsa -

Brechas de liquidez acumuladas

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

(Promedio)

Grupo Financiero

30 días 79,21473,023

Banco

30 días 79,21473,018

Casa de Bolsa

30 días -5

Activos Líquidos (Casa de Bolsa) 2,9122,984

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el valor económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero Scotiabank al cierre de diciembre 2023 y en promedio para el cuarto trimestre de 2023, es la siguiente:

Scotia Casa de Bolsa
(millones de pesos) Posición
Cierre Posición
Promedio
Valor Económico (+100 pbs)
Grupo Financiero (1,563) (1,462)
Banco (1,540) (1,439)
Casa de Bolsa (23) (23)
Sensibilidad de Margen (-100 bps)
Grupo Financiero (221) (321)
Banco (215) (313)
Casa de Bolsa (6) (8)

Al cierre de diciembre 2023, la Casa de Bolsa cuenta con \$374 millones en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

Riesgo Operacional

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

Metodología general

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de riesgo operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones

y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo (KRI)

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

Riesgo Legal

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

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

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

Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de octubre - diciembre 2023, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$0.1 millones. Asimismo, a diciembre 2023 los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la entidad suman \$0.6 millones y corresponden a riesgo legal. El importe está provisionado.

Riesgo Tecnológico

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

Para gestionar el riesgo tecnológico, la Casa de Bolsa 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

de las operaciones de procesamiento de datos.

Agencias Calificadoras

Calificación Largo plazo Corto plazo Perspectiva
Standard & Poor's smxAAA mx A-1 + Estable
Fitch AAA (mex) F1+ (mex) Estable

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

Dividendos

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

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

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

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

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$22,529.626458793 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 50 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$44'850,878.00 M.N (Cuarenta y cuatro millones ochocientos cincuenta mil ochocientos setenta y ocho pesos M.N.), a razón de \$2,020.947055378 por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

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

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

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 51 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$148,000,000.00 (Ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$6,668.769431803 (Seis mil seiscientos sesenta y ocho pesos 769431803/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores".

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 52 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado sea cubierto en efectivo en una

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCZIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de octubre del 2022, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$600,000,000.00 M.N (Seiscientos millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$3.315618316 (Tres pesos 315618316/1000000000) por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 180,961,722 (Ciento ochenta millones novecientas sesenta y un mil setecientas veintidós) acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Inverlat Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Fuentes internas y externas de liquidez

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

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, aplicable a Casas de Bolsa y otras Instituciones Financieras.

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

- c) 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.
 - d) 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.
 - e) Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
 - f) Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados. Entre las cuales se encuentran:

- 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, Scotia Casa de Bolsa 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.

Scotia Casa de Bolsa 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, en caso de existir operación, la medición y monitoreo se apegará a la Norma de Información Financiera (NIF), criterio C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura", en el cual se establecen los lineamientos para el reconocimiento, valuación, monitoreo, presentación y revelación de información de los instrumentos financieros derivados y de las operaciones de cobertura.

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 Casa se encuentran:

Subyacente*FuturosOpciones

MRMEMRME

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.

Operaciones en mercados extrabursátiles sobre ETF's referenciados al oro y plata

1). Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 56 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

- 2). (MR) Mercados reconocidos
- 3). (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.

Scotia Casa de Bolsa, asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 57 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

•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 septiembre 2023 y en promedio para el tercer trimestre de 2023 es de:

Scotia Casa de Bolsa -

Brechas de liquidez acumuladas

(millones de pesos) Posición

(Cierre) Posición

(Promedio)

Grupo Financiero

30 días 79,21473,023

Banco

30 días 79,21473,018

Casa de Bolsa

30 días -5

Activos Líquidos (Casa de Bolsa) 2,9122,984

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

Producto Subyacente Moneda Modelo de Valuación Factor de Valuación Fuente de Precios
OTC European Index Call Spread Option OTC European Index Call Spread Option MXN, CAD, USD,
EUR, JPY Call Spread Option Curve VALMER

Price K2

Surface Trader's mark

Correlation

Dividend

OTC European Basket Option Equity Index, Common Stock MXN, CAD, USD,

EUR, JPY Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor Curve VALMER

Price K2

Surface Trader's mark

Correlation

Dividend

OTC European Equity Option Common Stock, Equity Index, ETF and Bond Index with Target

Volatility (Vol Under 15%) MXN, CAD, USD,

EUR, JPY Equity Option Curve VALMER

Price K2

Surface Trader's mark

Correlation

Dividend

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 58 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Correlation
Dividend
OTC Single Stock Autocallable OptionCommon Stock, Equity Index, ETF MXN,CAD,USD,
EUR,JPY EqOpt Autocallable NoteCurveVALMER
PriceK2
SurfaceTrader's mark
Correlation
Dividend
Bond Futures(All Interest Rate)MXNPriceOPICSVVALMER
Equity Index FutureEquity IndexMXNPriceOPICSVVALMER
Equity FutureEquity StockMXNPriceOPICSVVALMER
Interest Rate Future(All Interest Rate)MXNPriceOPICSVVALMER
Listed Equity Index Future OptionEquity IndexMXNPriceOPICSVVALMER
Listed Single Stock OptionCommon StockMXNPriceOPICSVVALMER
Equity WarrantCommon StockMXN,CAD,USD,
EUR,JPYPricePriceVALMER

Políticas Líneas de Crédito

Se informa a esa H. Comisión que en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 "Productos con Riesgo de Crédito", se norman las operaciones de la Casa de Bolsa en el Mercado Financiero estableciendo:

Las operaciones que realiza la Casa de Bolsa no se conceptualizan como financiamientos, sin embargo, existen algunos productos que conllevan riesgo de incumplimientos de la contraparte que se traduce en derechos de crédito para la Casa de Bolsa e implican una pérdida potencial.

En este título se incluyen los tipos de productos que representan riesgo crediticio autorizado para su operación en Scotia Casa de Bolsa.

Riesgo Crediticio

Riesgo de Crédito Directo (Default): Es la pérdida potencial por el incumplimiento de pago o entrega del valor pactado de una contraparte en una operación.

Riesgo Liquidación (Settlement): Son aquellas operaciones en donde la Casa de Bolsa realiza un desembolso anticipado antes de recibir de la contraparte el precio/valor pactado, como consecuencia de los mecanismos de pago, procedimientos y forma de cierre de operación, por diferencia de horario local o zonal.

Operaciones Sujetas a Autorización

De conformidad con las definiciones de la sección anterior "Riesgo Crediticio", cualquier producto cuya operación implique alguno de los riesgos de crédito y/o liquidación, está sujeto a la autorización de crédito.

Las áreas involucradas en la operación y administración de los productos deberán cumplir con las políticas aplicables a cada producto establecidas en:

- Valores:
 - Compra de Valores
 - Reporto de Valores
 - Préstamo de Valores
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

- Derivados Financieros Extrabursátiles
- Operaciones con Riesgo Liquidación

Reglas Generales

De forma general y adicional a los lineamientos particulares de cada producto, descritos en los capítulos correspondientes, se deberá cumplir con lo siguiente:

- La Unidad de Negocios sólo podrá promover operaciones con riesgo crediticio incluidos en este Manual.
- Cualquier promoción o recomendación de papel por parte de la Casa de Bolsa, representa un riesgo moral para el Grupo Financiero, por lo que, si la clientela toma la decisión de adquirir cualquier papel de deuda, deberá contar con la aceptación de su riesgo por escrito.
- Los productos con Riesgo Crediticio están sujetos a límites de exposición al riesgo, por tipo de operación o línea de negocio.
- Todo producto nuevo con riesgo crediticio, que la Unidad de Negocios esté interesado en promover, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 Productos con Riesgo de Crédito y Título 5 Autorización de Crédito, adicionalmente tratándose de productos financieros extrabursátiles, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Operación de Derivados, sección "Nuevos Productos".

Límite de Riesgo Crediticio

- La autorización de límites se deberá apegar al esquema de Facultades de Crédito vigente, tomando como base su valor equivalente al "Potencial 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 autorizados se realiza con base al Potencial Future Exposure; y la 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 con el Potencial Future Exposure correspondiente.

Sujetos de Crédito

Las contrapartes con las que se podrán establecer límites para operar se encuentran normadas en el Título 2 Sujetos de Crédito, Capítulo 1 Aspectos Generales del Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa:

- Intermediarios:
- Instituciones de Crédito
- Casas de Bolsa
- Filiales en el Extranjero de Bancos o Casas de Bolsa en México
- Personas Morales y Personas Físicas con actividad empresarial, nacionales
- Con entidades de Gobierno Federal y del Sector Público (operaciones financieras para cubrir aspectos regulatorios y de cobertura).
- Adicional a lo anterior, se podrán establecer límites operativos con los sujetos de crédito que en su caso estén establecidos en la política particular de cada producto.

Idoneidad del Cliente

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

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

Para tales efectos, en toda Solicitud de línea para este tipo de productos, se deben aplicar las reglas de la Política de Idoneidad del Grupo Scotiabank. En donde se establecen los procesos a seguir para la clasificación del riesgo de idoneidad, basado en la complejidad de las operaciones y en el conocimiento/experiencia que la contraparte 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.

b. Descripción de Políticas y técnicas de Valuación

Métodos y técnicas de Valuación:

Portafolio de Warrants

Los Warrants son comercializados en el Mercado de Valores Mexicano y compensados a través de S.D. Indeval. Las opciones OTC o listadas. Las opciones listadas se encuentran en Mexder y compensadas mediante Asigna

Títulos Opcionales (Warrants)

Los Warrants es un producto estructurado que se estructuran con los siguientes modelos de opciones. Los subyacentes utilizados son:

- Acciones individuales
- Canastas de acciones
- Índices bursátiles
- ETF (Exchange Trade Funds)

Los factores de riesgos son el precio de la acción y/o el índice que es proporcionado por Valmer, la volatilidad implícita, la tasa de interés y la tasa de dividendos de las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 61 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

acciones o índices.

c. Información de Riesgos por el uso de Derivados

La Casa de Bolsa se fondea a través de clientes institucionales, gubernamentales y de sucursales mediante operaciones de Mercado de Dinero, generalmente de corto plazo. Adicionalmente hace uso de las líneas operativas con el Banco mencionadas en el primer punto. Por lo tanto no tiene requerimientos de créditos.

#Ref.	Tipo de Crédito	Monto	Autorizado (Millones)	Plazo	Tasa	
1R	TMXN	350	Up to 3 years	TIIE+55 bps		
2	Daylight / ODA (MXN\$)	(MXN 5,300)	Intraday	TIIE*2.5	Up Front Fee 0.05%	
3	Overnight / ODA (MXN)	MXN 1,000	24 hrs	TIIE*2.5		
4	Overnight / ODA (MXN)	MXN 500	24 hrs	TIIE*2		
5	Repo/Reverse Repo		(Bank Paper/Security)	MXN 50 (5% PFE of MXN 1,000)	Up to 3 months	Market Rates
6	Repo/Reverse Repo		(Govn't Paper/Security)	MXN 1,250 (5% PFE of MXN 25,000)	Up to 3 months	Market Rates
7	Repo/Reverse Repo		(Corp Paper/Security)	MXN 250 (5% PFE of MXN 5,000)	Up to 3 months	Market Rates
8	FEC Line	DSL: USD 400	4 day	Market Rates		
9	ALGO Derivaties	PFE: USD 10	Up to 5 years	Market Rates		
9 ^a	Equity Derivaties	NPA: USD 500	Up to 5 years	Market Rates		

1). Resolución de Crédito 21 marzo 2023

Adicionalmente cuenta con activos líquidos mínimos para hacer frente a contingencias:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 62 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 Scotia Casa de Bolsa.

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

Considerando 3 escenarios (probable, posible y de estrés), Scotia Casa de Bolsa 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 Scotia Casa de Bolsa, 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 Scotia Casa de Bolsa.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 63 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Considerando ambos elementos, los flujos de salida para los próximos 30 días para el GFSBI, al cual pertenece Scotia Casa de Bolsa considerando los 3 escenarios son:

Scotia Casa de Bolsa
(millones de pesos) Normal Escenario Posible Escenario Probable Escenario de Estrés
Gap 30d Gap Acum 79,21476,08476,08276,080
Cambios en el Gap respecto al escenario normal (3,130) (3,132) (3,134)

d. 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 γ_{1} y γ_{5} .

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

Vega

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

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

Rho

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

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

Theta

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

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

Dividend Risk

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

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

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Cifras expresadas en pesos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 65 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

a. 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 Warrants y opciones con sus respectivas sensibilidades al 31 de diciembre de 2023.

Warrants y Opciones	Delta	Vega	Gamma
MEXBOL.INDX (22,874,014.0)	672,468.00-		
AAPL.OQ---			
AMZN.OQ---			
BABA.N---			
BNPUI5.INDX---			
CRWD.OQ---			
CVS.N---			
SPOT.UMS---			
DIS.N---			
GOOG.OQ---			
ICLN.OQ---			
MELI.OQ---			
META.OQ---			
MSFT.OQ---			
QQQ.OQ---			
SHELL.AS---			
SOXX.OQ---			
SPXSR5.INDX---			
VLO.N---			
Total (22,874,014.00)	672,468.00-		

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)
MEXBOL.INDX	2,287,401.406,862,204.2011,437,007.00		
AAPL.OQ---			
AMZN.OQ---			
BABA.N---			
BNPUI5.INDX---			
CRWD.OQ---			
CVS.N---			
SPOT.UMS---			
DIS.N---			
GOOG.OQ---			
ICLN.OQ---			
MELI.OQ---			
META.OQ---			
MSFT.OQ---			
QQQ.OQ---			
SHELL.AS---			
SOXX.OQ---			
SPXSR5.INDX---			
VLO.N---			
Total	2,287,401.406,862,204.2011,437,007.00		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 66 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

Escenarios al alza 0.50.150.2
MEXBOL.INDX (1,143,700.70) (3,431,102.10) (4,574,802.80)
AAPL.OQ---
AMZN.OQ---
BABA.N---
BNPUI5.INDX---
CRWD.OQ---
CVS.N---
SPOT.UMS---
DIS.N---
GOOG.OQ---
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
MSFT.OQ---
QQQ.OQ---
SHELL.AS---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---
Total (1,143,700.70) (3,431,102.10) (4,574,802.80)

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:

Escenario Monto
Probable (1,143,700.70)
Poco Probable (3,431,102.10)
Muy poco Probable (4,574,802.80)

De la situación que guarda la cobertura de la exposición al riesgo de los títulos opcionales emitidos para Casa Bolsa.

La cobertura de un portafolio de Títulos Opcionales se realiza mediante el balanceo constante del portafolio réplica; es decir, (i) tomando posición contraria en derivados que repliquen todos los riesgos de mercado (delta, vega, gamma, etcétera) generados por el Título Opcional y/o (ii) a través de coberturas delta/gamma/vega (delta hedge) del Título Opcional. Esto implica calcular las sensibilidades del mismo y cubrirlas mediante la compra/venta del Activo Subyacente y/o derivados relacionados; esta cobertura se hace dentro de los límites.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE
BOLSA. S.A. DE C.V. GRUPO
FINANCIERO SCOTIABANK
INVERLAT**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 67

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Ninguno

Describir y numerar los Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre

Cifras expresadas en pesos

Liquidados Anticipadamente

Trade ID Maturity Date Status Notional Currency Option Notional

E8539927/10/2023 Unwound 14,930,000 mxn 14,930,000

E8540027/10/2023 Unwound 14,930,000 mxn 14,930,000

E8654108/04/2025 Unwound 22,080,000 mxn 22,080,000

E8654208/04/2025 Unwound 22,080,000 mxn 22,080,000

E8694720/10/2023 Unwound 141,440,000 mxn 141,440,000

E8694820/10/2023 Unwound 141,440,000 mxn 141,440,000

E8795630/05/2025 Unwound 24,520,000 mxn 24,520,000

E8796230/05/2025 Unwound 24,520,000 mxn 24,520,000

E8922303/05/2024 Unwound 90,790,000 mxn 90,790,000

E8922403/05/2024 Unwound 90,790,000 mxn 90,790,000

E8959607/12/2023 Unwound 167,280,000 mxn 167,280,000

E8959707/12/2023 Unwound 167,280,000 mxn 167,280,000

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras expresadas en pesos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 14

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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, aplicable a Casas de Bolsa y otras Instituciones Financieras.

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 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 donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y administración de derivados. Entre las cuales se encuentran:

- 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, Scotia Casa de Bolsa 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.

Scotia Casa de Bolsa 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, en caso de existir operación, la medición y monitoreo se apegará a la Norma de Información Financiera (NIF), criterio C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura", en el cual se establecen los lineamientos para el reconocimiento, valuación, monitoreo, presentación y revelación de información de los instrumentos financieros derivados y de las operaciones de cobertura.

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 Casa se encuentran:

Subyacente*FuturosOpciones

MRMEMRME

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.

Operaciones en mercados extrabursátiles sobre ETF's referenciados al oro y plata

1). Los productos específicos, monedas, plazos y subyacentes aprobados se encuentran descritos en las hojas de control de límites emitidas y aprobadas por BNS.

2). (MR) Mercados reconocidos

3). (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.

Scotia Casa de Bolsa, asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que 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 septiembre 2023 y en promedio para el tercer trimestre de 2023 es de:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

PAGINA 4 / 14

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Scotia Casa de Bolsa -	
Brechas de liquidez acumuladas	
(millones de pesos) Posición	
(Cierre) Posición	
(Promedio)	
Grupo Financiero	30 días 79,21473,023
Banco	30 días 79,21473,018
Casa de Bolsa	30 días -5
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)	2,9122,984

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

Producto	Subyacente	Moneda	Módulo de Valuación	Factor de Valuación	Fuente de Precios
OTC European Index Call Spread Option	OTC European Index Call Spread Option	MXN, CAD, USD,			
EUR, JPY Call Spread Option	Curve	VALMER			
Price	K2				
Surface	Trader's mark				
Correlation					
Dividend					
OTC European Basket Option	Equity Index, Common Stock	MXN, CAD, USD,			
EUR, JPY Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor	Curve	VALMER			
Price	K2				
Surface	Trader's mark				
Correlation					
Dividend					
OTC European Equity Option	Common Stock, Equity Index, ETF and Bond Index with Target Volatility (Vol Under 15%)	MXN, CAD, USD,			
EUR, JPY Equity Option	Curve	VALMER			
Price	K2				
Surface	Trader's mark				
Correlation					
Dividend					
OTC Single Stock Autocallable Option	Common Stock, Equity Index, ETF	MXN, CAD, USD,			
EUR, JPY EqOpt Autocallable Note	Curve	VALMER			
Price	K2				
Surface	Trader's mark				
Correlation					
Dividend					
Bond Futures (All Interest Rate)	MXN	Price	OPICS	VALMER	
Equity Index Future	Equity Index	MXN	Price	OPICS	VALMER
Equity Future	Equity Stock	MXN	Price	OPICS	VALMER
Interest Rate Future (All Interest Rate)	MXN	Price	OPICS	VALMER	
Listed Equity Index Future Option	Equity Index	MXN	Price	OPICS	VALMER

Listed Single Stock OptionCommon StockMXNPriceOPICSVALMER
Equity WarrantCommon StockMXN,CAD,USD,
EUR,JPYPricePriceVALMER

Políticas Líneas de Crédito

Se informa a esa H. Comisión que en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 "Productos con Riesgo de Crédito", se norman las operaciones de la Casa de Bolsa en el Mercado Financiero estableciendo:

Las operaciones que realiza la Casa de Bolsa no se conceptualizan como financiamientos, sin embargo, existen algunos productos que conllevan riesgo de incumplimientos de la contraparte que se traduce en derechos de crédito para la Casa de Bolsa e implican una pérdida potencial.

En este título se incluyen los tipos de productos que representan riesgo crediticio autorizado para su operación en Scotia Casa de Bolsa.

Riesgo Crediticio

Riesgo de Crédito Directo (Default): Es la pérdida potencial por el incumplimiento de pago o entrega del valor pactado de una contraparte en una operación.

Riesgo Liquidación (Settlement): Son aquellas operaciones en donde la Casa de Bolsa realiza un desembolso anticipado antes de recibir de la contraparte el precio/valor pactado, como consecuencia de los mecanismos de pago, procedimientos y forma de cierre de operación, por diferencia de horario local o zonal.

Operaciones Sujetas a Autorización

De conformidad con las definiciones de la sección anterior "Riesgo Crediticio", cualquier producto cuya operación implique alguno de los riesgos de crédito y/o liquidación, está sujeto a la autorización de crédito.

Las áreas involucradas en la operación y administración de los productos deberán cumplir con las políticas aplicables a cada producto establecidas en:

- Valores:
- Compra de Valores
- Reporto de Valores
- Préstamo de Valores
- Derivados Financieros Extrabursátiles
- Operaciones con Riesgo Liquidación

Reglas Generales

De forma general y adicional a los lineamientos particulares de cada producto, descritos en los capítulos correspondientes, se deberá cumplir con lo siguiente:

- La Unidad de Negocios sólo podrá promover operaciones con riesgo crediticio incluidos en este Manual.
 - Cualquier promoción o recomendación de papel por parte de la Casa de Bolsa, representa un riesgo moral para el Grupo Financiero, por lo que, si la clientela toma la decisión de adquirir cualquier papel de deuda, deberá contar con la
-

aceptación de su riesgo por escrito.

- Los productos con Riesgo Crediticio están sujetos a límites de exposición al riesgo, por tipo de operación o línea de negocio.
- Todo producto nuevo con riesgo crediticio, que la Unidad de Negocios esté interesado en promover, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa, en su Título 3 Productos con Riesgo de Crédito y Título 5 Autorización de Crédito, adicionalmente tratándose de productos financieros extrabursátiles, deberá cumplir con lo establecido en el Manual de Operación de Derivados, sección "Nuevos Productos".

Límite de Riesgo Crediticio

- La autorización de límites se deberá apegar al esquema de Facultades de Crédito vigente, tomando como base su valor equivalente al "Potencial 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 autorizados se realiza con base al Potencial Future Exposure; y la 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 con el Potencial Future Exposure correspondiente.

Sujetos de Crédito

Las contrapartes con las que se podrán establecer límites para operar se encuentran normadas en el Título 2 Sujetos de Crédito, Capítulo 1 Aspectos Generales del Manual de Crédito Scotia Casa de Bolsa:

- Intermediarios:
- Instituciones de Crédito
- Casas de Bolsa
- Filiales en el Extranjero de Bancos o Casas de Bolsa en México
- Personas Morales y Personas Físicas con actividad empresarial, nacionales
- Con entidades de Gobierno Federal y del Sector Público (operaciones financieras para cubrir aspectos regulatorios y de cobertura).
- Adicional a lo anterior, se podrán establecer límites operativos con los sujetos de crédito que en su caso estén establecidos en la política particular de cada producto.

Idoneidad del Cliente

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

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

Para tales efectos, en toda Solicitud de línea para este tipo de productos, se deben aplicar las reglas de la Política de Idoneidad del Grupo Scotiabank. En

donde se establecen los procesos a seguir para la clasificación del riesgo de idoneidad, basado en la complejidad de las operaciones y en el conocimiento/experiencia que la contraparte 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.

b. Descripción de Políticas y técnicas de Valuación

Métodos y técnicas de Valuación:

Portafolio de Warrants

Los Warrants son comercializados en el Mercado de Valores Mexicano y compensados a través de S.D. Ineval. Las opciones OTC o listadas. Las opciones listadas se encuentran en Mexder y compensadas mediante Asigna

Títulos Opcionales (Warrants)

Los Warrants es un producto estructurado que se estructuran con los siguientes modelos de opciones. Los subyacentes utilizados son:

- Acciones individuales
- Canastas de acciones
- Índices bursátiles
- ETF (Exchange Trade Funds)

Los factores de riesgos son el precio de la acción y/o el índice que es proporcionado por Valmer, la volatilidad implícita, la tasa de interés y la tasa de dividendos de las acciones o índices.

c. Información de Riesgos por el uso de Derivados

La Casa de Bolsa se fondea a través de clientes institucionales, gubernamentales y de sucursales mediante operaciones de Mercado de Dinero, generalmente de corto plazo. Adicionalmente hace uso de las líneas operativas con el Banco mencionadas en el primer punto. Por lo tanto no tiene requerimientos de créditos.

#Ref.Tipo de CréditoMonto
Autorizado (Millones)PlazoTasa

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

PAGINA 8 / 14

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

1R/TMXN 350Up to 3 yearsTIIE+55 bps
2Daylight / ODA (MXN\$) (MXN 5,300)IntradayTIIE*2.5 Up Front Fee 0.05%
3Overnight / ODA (MXN)MXN 1,00024 hrstIIE*2.5
4Overnight / ODA (MXN)MXN 50024 hrstIIE*2
5Repo/Reverse Repo
(Bank Paper/Security)MXN 50 (5% PFE
of MXN 1,000)Up to 3 monthsMarket Rates
6Repo/Reverse Repo
(Govn't Paper/Security)MXN 1,250 (5% PFE of MXN
25,000)Up to 3 monthsMarket Rates
7Repo/Reverse Repo
(Corp Paper/Security)MXN 250 (5% PFE of MXN
5,000)Up to 3 monthsMarket Rates
8FEC LineDSL: USD 4004 dayMarket Rates
9ALGO DerivatiesPFE: USD 10Up to 5 yearsMarket Rates
9^aEquity DerivatiesNPA: USD 500Up to 5 yearsMarket Rates
1).Resolución de Crédito 21 marzo 2023

Adicionalmente cuenta con activos líquidos mínimos para hacer frente a contingencias:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

PAGINA 9 / 14

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 Scotia Casa de Bolsa.

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

Considerando 3 escenarios (probable, posible y de estrés), Scotia Casa de Bolsa 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 Scotia Casa de Bolsa, 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 Scotia Casa de Bolsa.

Considerando ambos elementos, los flujos de salida para los próximos 30 días para el GFSBI, al cual pertenece Scotia Casa de Bolsa considerando los 3 escenarios son:

Scotia Casa de Bolsa

(millones de pesos) Normal Escenario Posible Escenario Probable Escenario de Estrés

Gap 30d Gap Acum 79,21476,08476,08276,080

Cambios en el Gap respecto al escenario normal (3,130) (3,132) (3,134)

d. 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 $\gamma_{1\%}$ y $\gamma_{5\%}$.

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

Vega

Vega es el nombre que se da a la medida de sensibilidad del valor de un portafolio de opciones ante cambios en las volatilidades de mercado del subyacente.

Matemáticamente, vega se define como la primera derivada de la función de Black & Scholes con respecto a la volatilidad implícita.

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

Rho

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

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

Theta

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

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

Dividend Risk

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

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

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Cifras expresadas en pesos

a. 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 Warrants y opciones con sus respectivas sensibilidades al 31 de diciembre de 2023.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: SCTIA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2023

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

PAGINA 12 / 14

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Warrants y OpcionesDeltaVegaGamma
MEXBOL.INDX (22,874,014.0) 672,468.00-
AAPL.OQ---
AMZN.OQ---
BABA.N---
BNPUI5.INDX---
CRWD.OQ---
CVS.N---
SPOT.UMS---
DIS.N---
GOOG.OQ---
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
MSFT.OQ---
QQQ.OQ---
SHELL.AS---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---
Total (22,874,014.00) 672,468.00-

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)
MEXBOL.INDX 2,287,401.406,862,204.2011,437,007.00
AAPL.OQ---
AMZN.OQ---
BABA.N---
BNPUI5.INDX---
CRWD.OQ---
CVS.N---
SPOT.UMS---
DIS.N---
GOOG.OQ---
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
MSFT.OQ---
QQQ.OQ---
SHELL.AS---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---
Total 2,287,401.406,862,204.2011,437,007.00

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2023**

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 14

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Escenarios al alza0.50.150.2
MEXBOL.INDX(1,143,700.70) (3,431,102.10) (4,574,802.80)
AAPL.OQ---
AMZN.OQ---
BABA.N---
BNPUI5.INDX---
CRWD.OQ---
CVS.N---
SPOT.UMS---
DIS.N---
GOOG.OQ---
ICLN.OQ---
MELI.OQ---
META.OQ---
MSFT.OQ---
QQQ.OQ---
SHELL.AS---
SOXX.OQ---
SPXSR5.INDX---
VLO.N---
Total(1,143,700.70) (3,431,102.10) (4,574,802.80)

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:

EscenarioMonto
Probable(1,143,700.70)
Poco Probable(3,431,102.10)
Muy poco Probable(4,574,802.80)

De la situación que guarda la cobertura de la exposición al riesgo de los títulos opcionales emitidos para Casa Bolsa.

La cobertura de un portafolio de Títulos Opcionales se realiza mediante el balanceo constante del portafolio réplica; es decir, (i) tomando posición contraria en derivados que repliquen todos los riesgos de mercado (delta, vega, gamma, etcétera) generados por el Título Opcional y/o (ii) a través de coberturas delta/gamma/vega (delta hedge) del Título Opcional. Esto implica calcular las sensibilidades del mismo y cubrirlas mediante la compra/venta del Activo Subyacente y/o derivados relacionados; esta cobertura se hace dentro de los límites.

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

Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos
Ninguno

Describir y numerar los Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **SCTIA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2023**

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA.
S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 14 / 14

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

durante el trimestre
Cifras expresadas en pesos
Liquidados Anticipadamente

Trade ID	Maturity Date	Status	Notional	Currency	Option	Notional
E8539927	10/2023	Unwound	14,930,000	mxn		14,930,000
E8540027	10/2023	Unwound	14,930,000	mxn		14,930,000
E8654108	04/2025	Unwound	22,080,000	mxn		22,080,000
E8654208	04/2025	Unwound	22,080,000	mxn		22,080,000
E8694720	10/2023	Unwound	141,440,000	mxn		141,440,000
E8694820	10/2023	Unwound	141,440,000	mxn		141,440,000
E8795630	05/2025	Unwound	24,520,000	mxn		24,520,000
E8796230	05/2025	Unwound	24,520,000	mxn		24,520,000
E8922303	05/2024	Unwound	90,790,000	mxn		90,790,000
E8922403	05/2024	Unwound	90,790,000	mxn		90,790,000
E8959607	12/2023	Unwound	167,280,000	mxn		167,280,000
E8959707	12/2023	Unwound	167,280,000	mxn		167,280,000

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras expresadas en pesos
